

---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE  
LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
SERVICIO-RUBRO HOTELES DE HUARAZ, 2017.**

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

**AUTOR:**

**BACH. ERACLIO HÉCTOR RAMÍREZ RODRÍGUEZ**

**ASESOR:**

**DR. CPCC. JUAN DE DIOS SUÁREZ SÁNCHEZ**

**HUARAZ – PERÚ**

**2018**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y  
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO-RUBRO HOTELES DE  
HUARAZ, 2017.**

## **Jurado de sustentación**

Mgter. CPCC. Eustaquio Agapito Meléndez Pereira

**Presidente**

Dr. CPCC. Félix Rubina Lucas

**Miembro**

Mgter. CPCC. Alberto Enrique Broncano Díaz

**Miembro**

## **Agradecimiento**

En primer lugar agradecer a Dios por darme la fortaleza y la sabiduría de salir victorioso en los momentos más difíciles, permitirme el haber llegado hasta este momento importante de mi formación profesional, por protegerme durante todo mi camino y darme fuerzas para superar obstáculos y dificultades a lo largo de toda mi vida.

A la Universidad ULADECH-CATÓLICA por haberme abierto las puertas para conocer un mundo diferente y por formarme profesionalmente y humanamente. A mis profesores porque todos han aportado con un granito de arena a mi formación, de todos me llevo algo especial y sé que lo aprendido jamás lo olvidaré.

Al Dr. CPCC. Juan de Dios Suárez Sánchez docente tutor investigador por sus sabios conocimientos que me ayudó a crecer en mi formación profesional enriqueciendo mis conocimientos y ampliando mis horizontes trazados, por haberme tenido toda la paciencia del mundo para guiarme durante el desarrollo de mi tesis.

**Eraclio Héctor**

## **Dedicatoria**

A mis padres Zacarías y Rosalina por ser el pilar fundamental en todo lo que soy, en toda mi educación, tanto académica, como de la vida, por su incondicional apoyo, quienes han sabido formarme con buenos sentimientos, hábitos y valores con el cual he logrado culminar mi esfuerzo, terminando así mi carrera profesional, que es para mí la mejor de las herencias.

A mis hermanas Amelia, Santa, Hermelinda y Margarita por el apoyo incondicional que siempre me brindaron día a día en el transcurso de cada año de mi carrera universitaria.

**Eraclio Héctor**

## **Resumen**

El presente trabajo de investigación desarrolló el siguiente problema: ¿Cuál es la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017?; el objetivo logrado consistió en: Determinar la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017. El tipo de investigación fue de enfoque cuantitativo y de nivel descriptivo, cuyo diseño fue descriptivo simple, no experimental – transversal; la muestra estuvo conformada por 54 gerentes y/o administradores de los hoteles de la ciudad de Huaraz; la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado. Resultados: el 70% de elementos de la muestra afirmaron mantener vigente el financiamiento de su micro empresa, el 78% que opinaron pagar puntualmente el préstamo contraído, el 59% que dijeron que renueva frecuentemente su financiamiento, el 57% que opinaron contar con excedente de mercancías vencidas, el 69% de la muestra solicitó crédito simple o cuenta corriente, el 72% afirmaron la utilización del financiamiento a corto plazo, el 70% contaban con líneas de crédito. Concluyó: Queda determinada la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017; porque el 72% de encuestados afirmaron prevenir la negociación con las entidades financieras, el 74% indicaron que realizaban la negociación financiera personalmente, el 91% afirmaron que realizaban la venta de los desperdicios del hotel que también se junta a la rentabilidad y el 78% indicaron haber solicitado crédito bancario para financiar sus Mypes.

**Palabras Clave:** caracterización, financiamiento, micro y pequeñas empresas.

## **Abstract**

The present research work developed the following problem: What is the characterization of the financing of the micro and small enterprises of the service-sector hotels of Huaraz, 2017?; the objective achieved consisted in: Determine the characterization of the financing of the micro and small enterprises of the service-item hotels of Huaraz, 2017. The type of research was quantitative and descriptive level, whose design was simple descriptive, not experimental - cross; the sample consisted of 54 managers and / or administrators of the hotels in the city of Huaraz; the technique used was the survey and the instrument was the structured questionnaire. Results: 70% of elements of the sample affirmed to maintain the financing of their microenterprise, 78% who considered paying the loan contracted, 59% who said that they frequently renew their financing, 57% who thought they had surplus of expired merchandise, 69% of the sample requested simple credit or current account, 72% affirmed the use of short-term financing, 70% had credit lines. It concluded: The characterization of the financing of the micro and small enterprises of the service sector-leading hotels of Huaraz, 2017; because 72% of respondents said they were preventing negotiation with financial entities, 74% indicated that they personally negotiated financially, 91% said they were selling the hotel waste that also matches profitability and 78% They indicated that they had requested bank credit to finance their Mypes.

**Keywords:** characterization, financing, micro and small enterprises.

## Contenido

<b>Título de la tesis</b>	<b>ii</b>
<b>Firma del jurado evaluador</b>	<b>iii</b>
<b>Agradecimiento</b>	<b>iv</b>
<b>Dedicatoria</b>	<b>v</b>
<b>Resumen</b>	<b>vi</b>
<b>Abstract</b>	<b>vii</b>
<b>Contenido</b>	<b>viii</b>
<b>Índice de tablas</b>	<b>x</b>
<b>Índice de figuras</b>	<b>xi</b>
<b>I. Introducción</b>	<b>1</b>
<b>II. Revisión de literatura</b>	<b>5</b>
<b>2.1. Antecedentes</b>	<b>5</b>
<b>2.2. Bases teóricas</b>	<b>23</b>
<b>2.3. Marco conceptual</b>	<b>35</b>
<b>III. Hipótesis</b>	<b>38</b>
<b>IV. Metodología</b>	<b>39</b>
<b>4.1. Diseño de la investigación</b>	<b>39</b>
<b>4.2. Población y muestra</b>	<b>39</b>
<b>4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores</b>	<b>41</b>
<b>4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos</b>	<b>42</b>
<b>4.5. Plan de análisis</b>	<b>42</b>

4.6. Matriz de consistencia	43
4.7. Principios éticos	44
V. Resultados	45
5.1. Resultados	45
5.2. Análisis de los resultados	50
VI. Conclusiones	59
VII.Recomendaciones	60
Aspectos complementarios	61
Referencias bibliográficas	61
Anexos	70

## Índice de tablas

• <b>Tabla 1</b>	<b>45</b>
• <b>Tabla 2</b>	<b>45</b>
• <b>Tabla 3</b>	<b>45</b>
• <b>Tabla 4</b>	<b>46</b>
• <b>Tabla 5</b>	<b>46</b>
• <b>Tabla 6</b>	<b>46</b>
• <b>Tabla 7</b>	<b>46</b>
• <b>Tabla 8</b>	<b>47</b>
• <b>Tabla 9</b>	<b>47</b>
• <b>Tabla 10</b>	<b>47</b>
• <b>Tabla 11</b>	<b>47</b>
• <b>Tabla 12</b>	<b>48</b>
• <b>Tabla 13</b>	<b>48</b>
• <b>Tabla 14</b>	<b>48</b>
• <b>Tabla 15</b>	<b>48</b>
• <b>Tabla 16</b>	<b>49</b>
• <b>Tabla 17</b>	<b>49</b>
• <b>Tabla 18</b>	<b>49</b>

## Índice de figuras

• <b>Figura 1</b>	<b>73</b>
• <b>Figura 2</b>	<b>74</b>
• <b>Figura 3</b>	<b>75</b>
• <b>Figura 4</b>	<b>76</b>
• <b>Figura 5</b>	<b>77</b>
• <b>Figura 6</b>	<b>78</b>
• <b>Figura 7</b>	<b>79</b>
• <b>Figura 8</b>	<b>80</b>
• <b>Figura 9</b>	<b>81</b>
• <b>Figura 10</b>	<b>82</b>
• <b>Figura 11</b>	<b>83</b>
• <b>Figura 12</b>	<b>84</b>
• <b>Figura 13</b>	<b>85</b>
• <b>Figura 14</b>	<b>86</b>
• <b>Figura 15</b>	<b>87</b>
• <b>Figura 16</b>	<b>88</b>
• <b>Figura 17</b>	<b>89</b>
• <b>Figura 18</b>	<b>90</b>

## **I. Introducción**

El financiamiento de las micro y pequeñas empresas, constituye un factor decisivo para el desarrollo económico y financiero de toda empresa. En la ciudad de Huaraz, los hoteles como pequeñas o micro empresas probablemente conocen limitadamente los objetivos del financiamiento consistentes en la previsión de la negociación, la misma actividad de negociación entre el proveedor de la fuente de financiamiento con el solicitante, el mantenimiento en la vigencia del financiamiento, el pago puntual del financiamiento o en su defecto la renovación del financiamiento. Esta situación se agravaría más cuando desconocen las clases de financiamiento como las fuentes de financiamiento internas, como el activo fijo susceptible de ser vendido, la venta del desperdicio; la existencia de bienes raíces que son susceptibles de ser vendidos, los excedentes de las mercancías y/o la venta de materia prima.

En estas condiciones tendrían poco conocimiento sobre las fuentes de financiamiento externas como que presta la banca comercial o múltiple mediante el crédito simple o en cuenta corriente, préstamos refaccionarios, créditos hipotecarios, arrendamiento financiero y préstamos prendarios; en estas condiciones habría un desconocimiento sobre los tipos de fuentes de financiamiento tales como el financiamiento a corto plazo consistente en el crédito comercial, crédito bancario, línea de crédito, papeles comerciales, financiamiento por medio de la cuenta por cobrar y financiamiento por medio de los inventarios; cuyos hechos retrasarían el desarrollo competitivo de la micro y pequeña empresa del rubro hoteles en la ciudad de Huaraz; más aun existiendo otras fuentes de financiamiento a largo plazo como la hipoteca, acciones, bonos y arrendamiento financiero.

Este tipo de financiamiento a largo plazo tiene una serie de riesgos cuando el prestatario no cumple con pagar sus compromisos puntualmente. Los tipos de instituciones financieras a que muy pocas veces recurre el dueño o administrador de las micro y pequeñas empresas hoteleras de Huaraz son las instituciones financieras privadas sean bancarias o no bancarias, instituciones financieras públicas como el caso de COFIDE y otras entidades financieras; que sería necesario que el pequeño y micro empresario recurran para mejorar la calidad del servicio y la rentabilidad de sus organizaciones y en otros casos para buscar un equilibrio financiero que promueva una situación de máxima estabilidad así como una situación normal evitando la situación de inestabilidad o suspensión de pagos para evitar una situación de quiebra empresarial.

En estas condiciones el pequeño y micro empresario tendrán que cuidar las finanzas como una relación entre liquidez, riesgo y rentabilidad, con relación a la contabilidad y la economía sea un micro o pequeña empresa de subsistencia, de acumulación simple o acumulación ampliada.

Según la problemática descrita se ha formulado el siguiente problema de investigación: ¿Cuál es la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017?; para responder al problema de investigación se establecieron los siguientes objetivos: objetivo general: Determinar la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017; con la finalidad de lograr el objetivo general se desagregaron en los siguientes objetivos específicos: 1. Describir los objetivos del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017. 2. Identificar las clases de financiamiento de

las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017. 3.  
Conocer los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector  
servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017.

El factor financiero para el desarrollo económico de las pequeñas y micro  
empresas tienen mucha importancia en las épocas actuales; por lo que fue necesario  
realizar un trabajo de investigación acerca de la caracterización del financiamiento;  
desde las siguientes perspectivas:

Teórica: la base teórica del trabajo de investigación tiene su sustento en los  
antecedentes de estudios realizados, las bases teóricas que comprenden las  
definiciones, los conceptos, las características y las teorías que constituyen bases  
fundamentales de una de las partes del trabajo de investigación; por lo que fue  
necesario la recolección de datos utilizando la técnica de fichaje APA versión 6. Así  
mismo llenará un vacío existente en el sistema de conocimiento teóricos carentes en  
este campo del conocimiento.

Práctica: los resultados del trabajo de investigación servirán como apoyo a los  
propietarios y/o administradores de los hoteles de la ciudad de Huaraz para un  
mejoramiento continuo de su organización mediante el financiamiento de diferentes  
tipos y clases para una mejor calidad de prestación de servicios y la satisfacción de  
los clientes sean nacionales o extranjeros.

Metodológica: para completar el trabajo de investigación en el aspecto práctico  
fue necesario la elaboración de un cuestionario estructurado para la recolección de  
datos de la muestra de estudio y su posterior procesamiento y análisis estadístico de  
los datos.

Viabilidad: para la realización del trabajo de investigación se contó con los recursos humanos, materiales y financieros, que permitieron lograr los objetivos y desarrollar adecuadamente el informe final de tesis, como trabajo de investigación.

## **II. Revisión de literatura**

### **2.1. Antecedentes**

#### **Internacionales**

González (2014) en su tesis sobre “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las Pymes del sector servicio – rubro hoteles en la ciudad de Bogotá”. Su objetivo consistió en: determinar la relación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en la MYPE del sector servicio rubro hoteles de Bogotá. El tipo de investigación fue de enfoque cuantitativo, longitudinal, correlacional, no experimental y exploratorio; llegando a la siguiente conclusión: las micro empresas ocupan el parque empresarial con un 96.35% y las grandes empresas solamente son el 0.13%; se observa que las Pymes en Bogotá brindan la tercera parte del empleo laboral en el país con un 63.05%, se ubican en las ciudades de Bogotá, Antioquia, Valle y Cundinamarca; su participación es igual a 22.8%, 13.5%, 9.6% y 6.30% relacionado a cada una de las ciudades mencionadas, las Mypes del sector hotelero representan el 16.09% y representan aproximadamente un incremento del 12% después del 2012. El gobierno implementó políticas para la formalización empresarial y ampliar la generación del empleo representando una ampliación de la economía en Bogotá, como también a nivel nacional con una participación de 16.34% y el 30.82% con relación a otras Mypes.

#### **Nacionales**

Claros (2015) realizó una investigación acerca de la “Caracterización del financiamiento de capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en las MYPE del sector servicio – Rubro hoteles del distrito de Chincha Alta –

provincia de Chíncha, 2014”. Su objetivo consistió en: describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicio-rubro hoteles del distrito de Chíncha Alta-provincia de Chíncha, 2014. El tipo de investigación consistió en un enfoque cuantitativo y de nivel descriptivo, cuyo diseño fue descriptivo simple, con una población muestral de 15 Mypes, se utilizó un cuestionario con 32 preguntas para la recolección de datos; concluyó: con relación a los empresarios y las Mype: el 87% de propietarios y/o administradores de las Mype, eran jóvenes, el 27% son varones y el 40% contaban con educación secundaria completa. En cuanto a las características principales las Mype presentaron: el 80% tenía más de tres años de actividad de su empresa y el 46% siempre tenía trabajadores eventuales. Con relación al financiamiento: el 47% de las Mype financiaban su actividad económica prestándose de terceros y el 100% los invirtieron en mejorar o ampliar su local.

Flores (2015) estudió una tesis sobre “Caracterización del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector servicio - rubro hoteles, de la Urb. Zárate, Distrito de San Juan de Lurigancho, Región Lima – Perú, para el periodo 2013 – 2014”. Cuyo objetivo fue: describir las principales características del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector servicio - rubro hoteles, de la Urb. Zárate, Distrito de San Juan de Lurigancho, Región Lima – Perú, para el periodo 2013 – 2014. El tipo de investigación tuvo un enfoque cuantitativo con un nivel descriptivo y para la recolección de la información se contó con una muestra de 24 Mypes, aplicándoles un cuestionario con preguntas cerradas; la técnica utilizada fue la encuesta; y concluyó: el 33% de las Mype del rubro hoteles utilizó el financiamiento de las entidades financieras de su localidad de los que solicitaron financiamiento, el

67% no recibió financiamiento; el 34% obtuvieron financiamiento de CrediScotia y de la caja municipal Arequipa el 16% y el 12% de la Caja Municipal Sullana y sólo el 8% del Banco de Crédito, sin embargo el 100% de Mypes perciben que la política de apoyo al micro empresario está en la práctica de apoyo de las instituciones financieras , el 71% de las Mype invirtieron su crédito en mejorar sus locales, el 75% en la compra de activos fijos. Concluyó: que existe una relación entre el financiamiento y capacitación en las Mype del sector servicio, rubro hoteles de acuerdo a los resultados presentados de la encuesta realizada.

Soto (2015) desarrolló una tesis titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro hoteles del distrito de San Vicente de Cañete, 2014”. El objetivo fue: describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles del distrito de San Vicente de Cañete, 2014. La investigación fue de enfoque cuantitativo y nivel descriptivo, seleccionó una muestra poblacional de 15 micro empresas; a los propietarios y/o administradores se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas cerradas, la encuesta fue la técnica utilizada y concluyó: respecto a los empresarios y las Mype: el 93% de propietarios o administradores son adultos, el 80% del sexo femenino con un 53% que tenían secundaria completa, el 93% de los dueños o representantes legales tenían más de tres años en esta actividad, el 80% no tenían trabajadores eventuales, pero el 53% organizó su Mype para sobrevivir. Con relación al financiamiento: el 100% de las Mype financió su empresa recurriendo a fondos financieros de terceros y el 93% invirtieron sus créditos en capital de trabajo, mejoramiento y ampliación de local.

Alcalá (2015) desarrolló una tesis sobre “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro hoteles del distrito de Imperial - Cañete – 2014”. El estudio determinó su objetivo como: describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicio-rubro hoteles del distrito de Imperial - Cañete, 2014. La investigación fue de nivel descriptivo, seleccionando una muestra poblacional de 15 Mypes, aplicando un cuestionario de 32 preguntas, la técnica utilizada fue la encuesta. Concluyó: respecto a los empresarios y las Mype: el 93% de los propietarios o representantes legales eran adultos, el 53% fueron del sexo masculino, con el 53% que tenían educación secundaria completa, así mismo el 87% tenían más de tres años de antigüedad en la actividad empresarial, el 60% tenían trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: el 63% desarrollaban sus actividades productivas a través de un financiamiento bancario y no bancario, el 45% indicaron que el crédito otorgado siempre es a corto plazo y el 55% obtuvieron créditos a largo plazo, el 18% del crédito fue invertido en la ampliación del local, el 55% lo utilizó para el capital de trabajo.

Valencia (2014) en su tesis acerca de la “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro hoteles de la ciudad de Talara - La Brea negritos período 2011”. Su objetivo consistió en: conocer las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro hoteles periodo 2011 en la ciudad de Talara – La Brea Negritos. El tipo de investigación fue de enfoque cuantitativo y nivel descriptivo, se aplicó un cuestionario a 15 comerciantes de la ciudad de Talara; cuya técnica fue la encuesta. Concluyó:

referente a las características de los propietarios o representantes legales: los propietarios y/o representantes legales presentan cualidades básicas del liderazgo y existen características de las Mypes en quienes se puede identificar fácilmente el impacto económico financiero actual aunque la mayoría de las Mype no cuentan con conocimientos sobre el tema menos aun sobre las políticas del financiamiento; aunque sí tienen relación con las entidades bancarias que les otorgan créditos con intereses cómodos.

Atamara (2014) en su tesis acerca de “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro hoteles de la ciudad de Piura, período 2012”. Tuvo como objetivo: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio- rubro hoteles. La investigación fue de enfoque cuantitativo y de nivel descriptivo, se seleccionó 15 micro empresas; a cuyos propietarios y/o administradores se les aplicó un cuestionario de 30 preguntas, la técnica utilizada fue la encuesta. Concluyó: los empresarios que participaron en el estudio, el 40% financió su actividad económica prestándose de terceros y el 27% mejoró o amplió su local con el financiamiento.

Eche (2014) en su trabajo de investigación acerca de la “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro hotelería del distrito de Máncora - Provincia de Talara, año 2011”. Tuvo como objetivo: identificar las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPEs del Sector Servicios - Rubro Hospedajes, del Distrito de Máncora, año 2011. El estudio fue de enfoque cuantitativo, nivel descriptivo con un diseño no experimental y transversal. La recopilación de datos se

realizó a 15 propietarios y/o administradores, aplicando un cuestionario estructurado de 40 preguntas, siendo la técnica utilizada la encuesta. Concluyó: con relación al financiamiento: el 33% afirmaron haber obtenido créditos, el 14% indicaron que fueron de entidades bancarias y el 19% de entidades financieras no bancarias. Con relación a la capacitación opinaron: el 60% de las Mype capacitaron adecuadamente a sus trabajadores en el año 2011. Con relación a la rentabilidad: el 100% afirmaron haber obtenido una rentabilidad adecuada y de este porcentaje el 27% indicaron haber alcanzado una rentabilidad mayor del 50%.

Rondoy (2014) en su estudio realizado sobre “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector servicios, rubro hotelero de la ciudad de Piura, 2014”. La investigación tuvo como objetivo: describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro hotelero de la ciudad de Piura, 2014. El estudio fue de enfoque cuantitativo y de nivel descriptivo, con un diseño no experimental y transversal. El autor seleccionó una muestra por conveniencia de 25 Mypes, de un conjunto de 50 micro empresas como población de rubro en estudio; a los propietarios y/o administradores se les aplicó un cuestionario estructurado de 32 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Concluyó: la edad promedio de los encuestados fue de 36 a 41 años, representando el 48%; otro 48% son masculinos, el 44% afirmaron ser casados y el 40% tenían educación superior universitaria; respecto al financiamiento: el 76% accedieron al financiamiento de instituciones financieras, el 60% obtuvieron el financiamiento de las cajas municipales y el 54% de los encuestados consideraron que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su negocio.

Peña (2014) en su tesis acerca de “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes del sector servicios - rubro hoteles de la ciudad de Piura periodo 2013”. Su objetivo consistió: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector servicio rubro hoteles de la ciudad de Piura. El tipo de investigación fue de enfoque cuantitativo, con un diseño descriptivo simple; seleccionó una muestra poblacional de 10 micro empresas; a los propietarios y/o representantes legales se les aplicó un cuestionario de 27 preguntas; siendo la técnica utilizada la encuesta. Concluyó: el 100% tenían más de 3 años de actividad empresarial, respecto al financiamiento: los microempresarios que participaron en el estudio afirmaron: el 90% financió su actividad económica con préstamos de terceros, el 40% lo invirtió para mejorar o ampliar su local y el 50% invirtió en capital de trabajo.

Vega (2014) en su estudio relativo a “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles y restaurantes en el Departamento de Huancavelica Provincia de Huancavelica en el periodo 2012-2013”. Tuvo como objetivo: determinar la caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio-rubro hoteles de la localidad de Huancavelica, año 2012-2013. El tipo de investigación fue básica, cuyo nivel fue descriptivo con un diseño correlacional. Concluyó: el 100% de los encuestados afirmaron su percepción de la rentabilidad en sus Mype, así como existe una relación entre financiamiento, capacitación y rentabilidad en el rubro hoteles de Huancavelica en el 2012. Las micro empresas del sector recibieron financiamiento de las instituciones financieras de la ciudad mayormente de la caja de ahorro y crédito Los libertadores; la mayoría afirmaron que

las instituciones financieras cuentan con políticas de apoyo financiero al micro empresario.

Rosales (2014) en su estudio realizado sobre “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio – rubro hoteles y de la Ciudad de Tumbes, Departamento de Tumbes – Período 2012 – 2013”. El objetivo consistió en: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio – rubro hoteles de la localidad de Tumbes. La investigación fue de tipo básico y de nivel descriptivo con un diseño correlacional, la muestra estuvo conformada por 40 propietarios y/o administradores. Concluyó: el 100% de los encuestados percibieron su rentabilidad en sus empresas durante el año 2012, en consecuencia existe relación significativa entre el financiamiento y la percepción de la rentabilidad de las Mype en los rubros hoteles de la localidad de Tumbes.

Chávez (2014) en su tesis acerca de “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio- rubro hoteles de San Luis – Cañete, 2014”. El objetivo logrado fue: determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio -rubro hoteles de San Luis – Cañete. El tipo de investigación fue de enfoque cuantitativo y de nivel descriptivo, la población estuvo conformada por 20 propietarios y/o administradores de las Mype hoteleras. Su muestra estuvo conformada por los 20 propietarios y/o administradores, se aplicó un cuestionario estructurado cuya técnica utilizada fue la encuesta. Concluyó: respecto al financiamiento: el 20% de los encuestados financiaba su actividad con préstamos de terceros; el 80% financiaron con recursos propios; el 20% solicitaron créditos de

terceros, especialmente el sistema bancario; el 25% de Mypes lo hicieron de cajas municipales y rurales. La mayoría de las Mypes mejoró su rentabilidad empresarial y el 65% creían que la capacitación contribuyó a la mejora de su empresa.

Quiñones (2014) en su estudio sobre “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles en el Distrito de Tacna. 2012 – 2013”. Tuvo como objetivo: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles en el distrito de Tacna. 2012 – 2013. El trabajo de investigación fue de enfoque cuantitativo y de nivel descriptivo, aplicó a una población muestral de 15 propietarios y/o administradores del rubro hoteles, se utilizó la técnica de la encuesta con un diseño descriptivo simple. Concluyó: el 20% financió su micro empresa con capital propio, el 80% recibieron créditos financieros de terceros, de los cuales el 33% del sistema bancario y fue de largo plazo, el 80% consideran que el financiamiento que recibió mejoró la rentabilidad de su micro empresa y el 93% afirmaron que en los dos últimos años mejoró su rentabilidad.

Villaseca (2013) realizó un estudio sobre “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector de servicios - rubro hotelería, en la ciudad de Talara periodo – 2011”. El objetivo logrado fue: conocer la caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicio rubro hotelería en la ciudad de Talara, periodo 2011. La investigación fue de enfoque cuantitativo y de nivel descriptivo con una población muestral de 18 propietarios y/o administradores de Mypes, los datos se recopilaron mediante un cuestionario de 40 preguntas, empleando la técnica de la encuesta.

Concluyó: el 45% recurrió al tipo de financiamiento de entidades bancarias; el 78% de las micro empresas invirtieron el crédito en el mejoramiento y ampliación del local.

Calle (2013) en su trabajo de investigación sobre “Características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicio-rubro hoteles Distrito de Piura durante el periodo 2010 a 2011”. Tuvo como objetivo: describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicio-rubro hoteles distrito de Piura, periodo 2010 a 2011. El tipo de investigación fue de enfoque cuantitativo y de nivel descriptivo, con una población de 130 propietarios o representantes de Mypes y se seleccionó 15 para el estudio como muestra. Concluyó: el principal factor que limita el apoyo financiero o el otorgamiento de crédito en el sector servicio, rubro hoteles fueron demasiadas exigencias de garantías que las entidades financieras solicitaron a los propietarios.

Olaya (2013) en su tesis sobre “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio -rubro hoteles, provincia de Sullana - Piura, periodo 2010”. Su objetivo consistió: describir las principales características del financiamiento, de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro hoteles, provincia de Sullana - Piura, periodo 2010. El diseño de investigación fue no experimental de nivel descriptivo con una recolección de datos en un tiempo único se aplicó un cuestionario estructurado utilizando la técnica de la encuesta. Concluyó: de que en las entidades financieras bancarias y no bancarias de Piura para el rubro hoteles tienen demasiadas exigencias de garantías cuando los propietarios de las Mype solicitan financiamiento a las entidades bancarias y no bancarias.

Farfán (2013) en su tesis sobre “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles del distrito de Piura, periodo 2011 – 2012”. Tuvo como objetivo: identificar las características principales del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio - rubro hoteles de la ciudad de Piura, periodo 2011 – 2012. La investigación fue de enfoque cuantitativo de nivel descriptivo, con un diseño no experimental y descriptivo simple. Para el procesamiento de datos se utilizó la estadística y se recolectó datos de una muestra de 20 propietarios y/o administradores aplicándoles un cuestionario estructurado de 40 preguntas, con el uso de la técnica de la encuesta. Concluyó: que un 40% de propietarios utilizaron su capital propio, el 50% se prestaron de entidades financieras, el 10% se prestaron de otras personas, el 65% invirtieron como capital, el 20% compraron activos fijos y el 10% utilizaron para hacer mantenimiento de local.

Pretell (2017) en su tesis acerca de “Caracterización del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las Mypes del sector servicio, rubro hotelería de alta rotación, en el distrito de callería, pucallpa, año 2016”. Su objetivo general consistió: describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hotelería de alta rotación, en el distrito de Callería, Pucallpa, período 2016. El tipo de investigación fue de enfoque cuantitativo, cuyo nivel fue descriptivo, la muestra estuvo conformada por 8 propietarios y/o administradores. Concluyó: respecto al financiamiento: el 75% lo solicitaron; el 63% pidieron un monto entre S/. 1,501 y S/.2, 000; el 62% destinaron el crédito obtenido a su capital de trabajo; el 50% mencionaron que obtuvieron

capital de financieras; el 38% pagaron una tasa de interés entre 6% y 10%; otros 38% pagaron una tasa de interés entre 11% y 15%.

Marín (2017) realizó una investigación acerca de la “Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hotelería del distrito de Yarinacocha, 2017”. Su objetivo general consistió en: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hotelería del distrito de Yarinacocha, 2017. El tipo de investigación fue descriptiva, con una población muestral de 60 microempresas. Se utilizó un cuestionario con 24 preguntas para la recolección de datos y la técnica utilizada fue la encuesta; concluyó: respecto a los empresarios y las MYPEs: el 42% de los dueños tenían más de 65 años, el 83% del sexo masculino con un 40% que tenían Superior Universitaria incompleta, el 63% de los dueños se dedicaban más de 3 años en esa actividad, el 50% afirmaron que tenían más de 3 trabajadores. Con respecto al financiamiento: el 75% de las MYPEs tuvieron financiamiento propio, el 75% afirmaron que les otorgaron los montos solicitados, en cuanto el 67% afirmó haber solicitado un préstamo igual o mayor a los 30,000 y el 67% afirmó que solicitó a corto plazo.

### **Regional**

Cabrera (2015) desarrolló una tesis sobre “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio, rubro hoteles del distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2012”. Tuvo por objetivo: determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las

MYPE del sector comercio, rubro hoteles del distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2012. El estudio fue de enfoque cuantitativo y nivel descriptivo, se seleccionó a propietarios y/o administradores de 20 hoteles, de una población de 50 en forma intencional; se les aplicó un cuestionario estructurado a través de la técnica de la encuesta. Concluyó: el 60% de encuestados afirmaron que el capital financiero es ajeno y el 40% indicaron que era de su propiedad; así como expresaron su preocupación acerca de los riesgos en cuanto a tasas de interés elevadas; así como el estudio demostró que la mayoría de empresarios estaban capacitados para recibir financiamiento, el 90% de los micro empresarios solicitaron crédito para su negocio y el 10% no lo hicieron.

Paredes (2016) estudió una tesis sobre “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicios, rubro hoteles, de la provincia de Huari – Ancash, 2014”. Su objetivo general consistió en: describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicios, rubro hoteles, de la provincia de Huari – Ancash, 2014. El tipo de investigación fue de carácter cuantitativo - descriptiva. Para la recolección de la información se contó con una muestra de 20 Mypes, se aplicó un cuestionario con 19 preguntas, la técnica utilizada fue la encuesta; y concluyó: respecto a los empresarios y las Mype: el 75% tenían secundaria completa, el 80% de los dueños tenían de 3 a 5 años en esta actividad (rubro hoteles). Respecto al financiamiento: el 100% de las Mypes recibió créditos financieros, de los cuales el 50% invirtieron en la mejora de sus establecimientos, por otra parte el 100% se encontró satisfecho con la tasa de interés cobrada por el crédito obtenido, y el 100% consideró el financiamiento como una mejora en la rentabilidad del negocio.

Sánchez (2014) en su tesis sobre “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro hoteles, del distrito de Santa Período 2010 – 2011”. Tuvo como objetivo: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio - rubro hoteles del distrito de Santa, periodo 2010-2011. La investigación fue de enfoque cuantitativo y de nivel descriptivo seleccionó 15 propietarios y/o administradores de una población de 24; aplicó un cuestionario estructurado de 25 preguntas cerradas cuya técnica fue la encuesta. Concluyó: el 75% de encuestados lograron financiamiento del sistema no bancario, y el 100% invirtió el préstamo en capital de trabajo.

Villena (2014) en su estudio sobre “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio, rubro hoteles del distrito de Chimbote, 2013”. El objetivo logrado fue: describir las principales características del financiamiento, rentabilidad de las MYPE del sector servicio, rubro hoteles del distrito de Chimbote, 2013. El estudio fue de enfoque cuantitativo y de nivel descriptivo, para la recolección de datos se seleccionó una muestra dirigida de 35 propietarios y/o administradores de Mype hoteles de una población de 140; se aplicó un cuestionario de 22 preguntas abiertas y cerradas, mediante la técnica de la encuesta. Concluyó: el 77% solicitó crédito financiero en más de una oportunidad a instituciones bancarias como créditoscotia.

Loreño (2014) en su tesis sobre “Caracterización del financiamiento y formalización en las MYPE del sector servicio - rubro hoteles del distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2012 – 2013”. Tuvo como objetivo: describir las principales características del financiamiento y la formalización en las MYPE del sector servicio

rubro hoteles del distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2012 – 2013. La investigación fue de enfoque cuantitativo no experimental, descriptivo y transversal, se seleccionó 23 propietarios y/o administradores como muestra de un total de 51 Mypes; se les aplicó 20 preguntas de un cuestionario estructurado. Concluyó: la mayoría recurre al financiamiento, pagando una tasa de interés del 35.1% al 52%; utilizándolos en el financiamiento de capital de trabajo, las Mypes en su mayoría son formales y afirmaron que el financiamiento les generó beneficios de acceso al crédito, por poseer confianza y garantía de sus clientes y contar con seguridad jurídica.

Anticona (2013) realizó un estudio acerca de la “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicios - rubro hoteles del distrito de Conchucos, provincia de Pallasca, periodo 2010 – 2011”. El objetivo consistió en: determinar las principales características del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector servicios, rubro hoteles del distrito de Conchucos, provincia de Pallasca, periodo 2010-2011. La investigación fue de enfoque cuantitativo y de nivel descriptivo, para la recolección de datos se seleccionó 5 propietarios y/o administradores de una población de 7, aplicándoseles un cuestionario estructurado de 20 preguntas mediante la técnica de la encuesta. Concluyó: el 100% de los encuestados logró financiamiento y el 60% utilizaron su propio capital de trabajo. Concluyó: la totalidad de las Mype donde se realizó el estudio recibieron crédito financiero y los utilizaron para su capital de trabajo.

Zegarra (2013) desarrolló su tesis sobre “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de la micro y pequeña empresas del sector servicio rubro hoteles de Nuevo Chimbote, 2010 – 2011”. El objetivo consistió en: describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las

MYPEs del sector servicios- rubro hoteles del distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2010-2011. La investigación tuvo un enfoque cuantitativo y de nivel descriptivo, se seleccionó 10 propietarios o administradores de las Mypes de una población de 15; se les aplicó un cuestionario estructurado de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Concluyó: en cuanto al financiamiento: el 70% de encuestados afirmaron haber recibido el crédito solicitado, el 60% dijeron que habían invertido para la ampliación y mejoramiento de sus hoteles.

### **Locales**

Amado (2015) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro hoteles de la provincia de Huaraz, periodo 2014”. Logró el siguiente objetivo: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad, de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) del sector servicio -rubro hoteles del distrito de Huaraz del periodo 2014. El estudio fue de enfoque cuantitativo y de nivel descriptivo, trabajó con una muestra de 21 representantes legales de las Mype. Concluyó: el 65% de los propietarios y/o administradores de las Mype encuestadas afirmaron haber financiado sus actividades comerciales con dinero de terceros y otros con capitales propios.

Bonifacio (2017) en su tesis sobre “Características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles - Huaraz, 2016”. Su objetivo general consistió en: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las Mype del ámbito de estudio. El tipo de investigación tuvo un enfoque cuantitativo

con un nivel descriptivo simple, no experimental y de corte transversal, seleccionó una muestra poblacional de 23 micro y pequeñas empresas, a los propietarios se les aplicó un cuestionario de 24 interrogantes, la encuesta fue la técnica utilizada y concluyó: el 87% tuvieron financiamiento de terceros, el 48% recurrieron a entidades no bancarias, el 100% aseguraron haber obtenido financiamiento solicitado, el 65% obtuvieron crédito a corto plazo, el 39% invirtieron en capital de trabajo el préstamo obtenido.

Chinchay (2015) en su estudio desarrollado sobre “Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de servicios rubro hoteles – Huaraz 2014”. El objetivo logrado fue: determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de servicios rubro Hoteles de Huaraz 2014. Metodología: el estudio fue de enfoque cuantitativo, con un diseño descriptivo simple no experimental y transversal, a una población muestral de 15 propietarios o administradores, se aplicó un cuestionario estructurado utilizando la técnica de la encuesta. Concluyó: el 80% de los encuestados afirmaron su participación en el mantenimiento vigente del financiamiento de su micro empresa y el 93% explicaron haber pagado puntualmente sus deudas para el financiamiento de su micro empresa; aunque el 87% indicaron haber logrado un financiamiento de corto plazo, el 66% opinaron que utilizaban el apoyo de los bancos y uniones de crédito.

Rodríguez (2015) en su trabajo de investigación desarrollado sobre “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles de la ciudad de Huaraz 2014”. El objetivo consistió en: determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio rubro hoteles de la

ciudad de Huaraz 2014. Su estudio fue de enfoque cuantitativo y de nivel descriptivo. La población muestral estuvo conformada por 10 propietarios y/o administradores de Mypes. Concluyó: con relación al financiamiento un 40% financiaron su micro empresas con capital propio, un 40% consiguieron el préstamo de entidades financieras, el 80% no estuvieron de acuerdo con las tasas de interés, el 70% invirtieron en la compra de mercaderías y el 30% en compra de activos.

Domínguez (2013) en su tesis sobre “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE sector servicio - rubro hoteles en el distrito de Huaraz, 2012”. Tuvo como objetivo: conocer el financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio - rubro hoteles en el distrito de Huaraz, 2012. Su estudio fue de enfoque cuantitativo con un diseño descriptivo, la población estuvo conformado por 320 micro y pequeñas empresas del sector comercio y se determinó la muestra de 84 propietarios, administradores y trabajadores de las Mype. Concluyó: con relación al financiamiento, el 71% fueron del tipo de finanzas privadas, el 36% de fuentes de préstamos de amigos y parientes; la mayoría utilizó un financiamiento a corto plazo y cerca de la mitad de la población afirmaron haber logrado rentabilidad económica y financiera.

Alverto (2017) desarrolló una tesis sobre “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro hoteles, Huaraz 2015”. Tuvo por objetivo general: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las Mype del sector servicios – rubro hoteles, Huaraz 2015. El estudio fue de enfoque cuantitativo y nivel descriptivo simple, no experimental, la población estuvo conformada por 20 propietarios y/o administradores de las Mypes hoteleras. Su muestra estuvo

conformada por los 20 propietarios y/o administradores, se aplicó un cuestionario estructurado de 23 interrogantes cuya técnica utilizada fue la encuesta. Concluyó: respecto al financiamiento: el 85% tuvieron financiamiento de terceros, el 45% recurrieron a entidades bancarias, el 100% aseguraron haber obtenido financiamiento solicitado. La mayoría de los hoteles obtuvieron rentabilidad a partir de un financiamiento brindado por entidades financieras, asimismo cumplieron un papel primordial en la economía de nuestro país generando empleos.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Caracterización del financiamiento**

#### **2.2.1.1. Definición**

Perdomo, (2008) afirmó que consiste en la obtención de fuentes internas o externas como recurso económico a largo, mediano y corto plazo que constituye una operación eficiente y normal para una empresa privada, pública, social o mixta. En cambio para las Pymes el lograr un financiamiento no fue tan fácil a lo largo de la historia, sino fue progresivo; ya que fue importante para hacer crecer su capital de trabajo, renovar, ampliar o darle mantenimiento al equipamiento o simplemente financiar para las ventas que generalmente se realizan a crédito.

La situación moderna propone la ejecución de cambios estructurales en todos los esquemas económicos orientados a un alto nivel de bienestar social mediante el crecimiento económico que tiene su base en la integración de una serie de actividades industriales, comerciales y de servicios; contexto en las que se desarrollan las Pymes. Así, la importancia que tiene el financiamiento es porque

constituye el cimiento como base de todos los recursos empresariales para obtener un normal desarrollo de todas sus operaciones.

### **2.2.1.2. Objetivos del financiamiento**

Para Perdomo, (2008) los objetivos consisten en obtener liquidez, pero suficiente para la realización de las propias actividades empresariales en un determinado tiempo de manera eficiente y segura. Cronológicamente las etapas del financiamiento tienen una serie de pasos consistentes en:

**Previsión de la negociación:** consiste en el establecimiento de unas relaciones previas con las entidades financieras o de crédito, que servirán para el financiamiento. En casos de grandes empresas se analiza la situación actual del país y en cuanto a las Mypes, se analiza el costo del dinero, formulando un análisis cuantitativo y un análisis cualitativo de las alternativas más apropiadas para la micro y pequeña empresa.

**Negociación:** en esta etapa se pueden seleccionar dos o tres entidades de crédito; a las cuales se les proporciona el requerimiento de información que servirá para un posible financiamiento. Se consideran las siguientes condiciones: el monto económico a pedir, la tasa de interés que se pagará sobre el monto del crédito, el plazo que otorgará la entidad financiera para terminar el préstamo, las garantías necesarias, las formas de cómo se pagará el crédito, los requisitos legales que amparan la solicitud de crédito, los requisitos fiscales, etc. En este sentido las Mype cuando realizan un análisis de las entidades financieras, tendrá que hacer una selección de la entidad más conveniente, que debe culminar en la firma del contrato de un financiamiento.

### **Mantenimiento en la vigencia del financiamiento:**

- Las Mypes tienen la obligación de proporcionar información sea mensual o periódica cuando le solicitan las entidades financieras.
- Siempre vigilará acerca de cómo está llevando a cabo su cumplimiento de las obligaciones que contrajo mediante el contrato con la entidad crediticia.
- Tendrá que vigilar los tipos de cambio, las tasas de interés, y de cómo está amortizando la deuda.

### **Pago del financiamiento, o en su defecto**

**Renovación del financiamiento:** consiste en que la Mype se beneficia con esta clase de financiamiento y le permite dirigirse con oportunidad a la entidad crediticia con el fin de renovar el contrato (p. 212-213).

### **2.2.1.3. Clases de financiamiento**

Según Molina, (2006) para obtener el financiamiento, una Mype puede recurrir al uso de los recursos propios o externos, los que se pueden mencionar:

#### **1. Fuentes de financiamiento internas**

Son los recursos de la propiedad empresarial, reflejado en el activo; por lo que debe llevar al día un inventario de todo lo que pueda necesitar en un momento dado, sea para tener un sobrante de capital de trabajo necesarios o para la solución de una situación difícil en el aspecto financiero. Alguno de estas fuentes son:

**a) Activo fijo susceptible de ser vendido:** generalmente en las Mypes existen activos fijos que muchas veces no se utilizan y se pueden dar de baja sin producir algún daño al funcionamiento del negocio. Es importante tener en cuenta que para las

Mypes, es negativo tener equipo industrial sin uso por una temporada larga, ya que la tecnología cambia permanentemente y pueden volverse obsoletos.

**b) Venta del desperdicio:** hay Mypes que por defecto acumulan desperdicios a lo largo de muchos años; sin embargo hay personas que tienen interés en adquirirlos; los cuales pueden ser comercializados.

**c) Bienes raíces susceptibles de ser vendidos:** en toda Mype que cuenta con activos de un negocio siempre hay algún bien, que pueda alquilarse o venderse; de este modo puede permitirle a la Mype conseguir un capital líquido con lo que puede enfrenar algunos problemas de carácter financiero.

**d) Excedentes de mercancías:** cuando hay existencia de excedentes de mercaderías en el almacén o en una bodega, puede generar ingresos importantes cuando se reduce el volumen sin perder las ventas porque ayuda a reducir gastos de operación y ayuda a controlar mejor los inventarios.

**e) Venta de materia prima:** si en momento no es utilizada la materia prima puede venderse y en muchos casos puede ayudar en el alivio de presiones financieras que pueda tener la Mype; considerando que cuando se realiza una nueva adquisición, una materia prima siempre tendrá precios más elevados.

## **2. Fuentes de financiamiento externas.**

Para Perdomo, (2008) cuando una Mype experimenta una insuficiencia para enfrentar desembolsos que exigen para la mantención del curso normal de la Mype; es cuando surge que los fondos generados por operaciones normales más las aportaciones de los propietarios de la empresa, no son suficientes.

Las Mypes en su mayoría siempre recurren al financiamiento con recursos externos porque falta liquidez muchas veces en el momento; siempre las Mypes se orientan a la expansión y crecimiento hacia el futuro. Existen diferentes tipos de financiamiento externo y debido a las oportunidades y necesidades de las Mypes, no todas estas organizaciones empresariales requieren lo mismo; por esta razón han implementado las entidades financieras, formas nuevas de financiamiento, de acuerdo a sus necesidades.

**Banca comercial o múltiple:** estas entidades financieras captan los recursos del público sobre los que se constituye su capacidad de financiamiento; ya que utilizan la intermediación financiera con fines de rentabilidad; especialmente en operaciones activas de “créditos”; se constituyen en entidades con funciones de promoción en la creación y desarrollo de las Mypes como una actividad complementaria que realizan en la inversión de las sociedades industriales, comerciales y de servicios. La banca comercial o múltiple para el otorgamiento de su financiamiento, estudió la viabilidad económica de los programas, proyectos y actividades de inversión desde una perspectiva histórica y los plazos que requiere para la recuperación exitosa del capital. Flory, (2003) sostiene que la banca múltiple ofrece los siguientes financiamientos:

**1. Crédito simple o en cuenta corriente:** constituye un crédito revolvente y una diversificación de esta constituye la tarjeta de crédito, mediante el cual una institución de crédito se obliga a pagar la cuenta del acreditado o prestamista, sobre los bienes y servicios que adquiere; en este caso el acreditado tiene que restituir al acreditante la cantidad de dinero que dispuso, los interés, prestaciones y comisiones que se estipule. Este tipo de préstamos son operados mediante una cuenta corriente, a

través de disposiciones para su cobro de sobregiros referentes a cheques o una necesidad temporal de la tesorería, tratándose de las Mype.

**2. Préstamos quirografarios:** mediante este tipo de operación crediticia, el banco entrega cierta cantidad de dinero en efectivo a un prestatario; mediante la firma de un pagaré para devolver al banco el monto recibido más los intereses estipulados y en un tiempo o fecha determinada.

**3. Préstamos refaccionarios:** este tipo de créditos requiere una garantía sea mediano o largo plazo; se utiliza principalmente para financiar activos fijos tangibles, para realizar inversiones de mediano o largo plazo y también para cumplir con la liquidación de pasivos o adeudos fiscales, con relación a la operación industrial, agrícola o ganadera (pp. 179 – 180).

**4. Crédito hipotecario:** esta clase de financiamiento generalmente son de largo plazo, tienen mucha flexibilidad para adquirir productos, construcción y mejora de inmuebles cuyo destino es el objeto social de una empresa; así como se pueden utilizar para pagar los pasivos generados en una operación normal; pero, también se puede utilizar para el capital de trabajo. Generalmente la garantía es otorgada a un plazo de 5, 10, 15, 20 años, el deudor paga a la institución crediticia cierto monto económico mensual incluyendo los intereses, el capital denominados amortizaciones; al final del plazo acordado se redime totalmente la hipoteca.

**5. Arrendamiento financiero:** esta clase de financiamiento también es de largo plazo utilizada para alquilar terrenos, partes de equipos y edificios. La modalidad de financiamiento es establecido mediante un contrato; mediante el cual el arrendador entrega el uso del bien a disposición del arrendatario; en cambio paga una renta durante un período de tiempo para que al final del plazo pueda recibir la propiedad o

pueda volver a alquilarlo o venderlo. Cuando se utiliza una de estas tres opciones la empresa se beneficia ya que con la primera opción puede adquirir el bien a un inferior precio de su valor al momento de la adquisición. Si se prolonga la utilización del bien, paga un monto menos que esa renta. Y en cuanto decide venderla, puede participar junto con la arrendadora sobre los beneficios que deja al venderse el bien, en concordancia con las proporciones y términos acordados en el contrato.

**6. Préstamos prendarios:** esta clase de préstamos consisten en la operación sustentada básicamente por la entrega del bien como prenda, al acreedor cuya finalidad es la garantía de cumplimiento de la obligación adquirida. Este tipo de créditos financian básicamente necesidades temporales y en algunos casos permanentes de capital de trabajo, a cualquier Mype que se orienta a cualquier rama de la actividad económica. El plazo depende del tipo de crédito y de las necesidades que tiene el cliente, puede ser de 180 días o más, firmándose un pagaré a favor de la entidad de crédito (Moreno, 2008).

#### **2.2.1.4. Tipos de fuentes de financiamiento**

##### **1. Financiamiento a corto plazo.**

**Crédito comercial:** este tipo de crédito se utiliza para las cuentas por pagar de una Mype, del pasivo a corto plazo que se ha acumulado, pueden ser para impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y se puede utilizar el financiamiento de inventario, como si fuera una fuente de recursos.

**Crédito bancario:** las Mypes obtienen a través de los bancos con los que tienen una relación funcional, este tipo de financiamiento a corto plazo.

**Línea de crédito:** consiste en que el banco tiene dinero disponible para el prestatario, durante un período convenido anticipadamente.

**Papeles comerciales:** este tipo de financiamiento de corto plazo se firma con los pagarés no garantizados por grandes empresas que adquieren los bancos tales como las compañías de seguros, los fondos de pensiones y pueden haber empresas industriales que deciden invertir a corto plazo sus recursos temporales que tienen como excedentes.

**Financiamiento por medio de la cuentas por cobrar:** este tipo de transacción consiste en vender las cuentas por cobrar de la Mype a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar), de acuerdo a un convenio que se negocia previamente cuya finalidad es obtener recursos para invertirlos en la Mype.

**Financiamiento por medio de los inventarios:** en este caso el inventario de la empresa constituye la garantía de un préstamo; el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de la garantía, en casos de que la Mype deje de cumplir sus obligaciones.

## **2. Financiamiento a largo plazo**

**Hipoteca:** consiste en que la propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor), con la finalidad de garantizar el pago del préstamo realizado.

**Acciones:** consiste en la participación patrimonial o de su capital de un accionista dentro de la organización empresarial a la que pertenece.

**Bonos:** constituyen instrumentos escritos certificados, mediante este instrumento el prestatario realiza una promesa incondicional de cumplir con el pago de una suma especificada y en un tiempo o fecha determinada, adjunto a los interés calculados a una determinada tasa y en determinadas fechas.

**Arrendamiento Financiero:** consiste en un contrato que se realiza entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario); a la cual está permitido el uso de esos bienes durante el período acordado y a través del pago de una renta específica; variando las estipulaciones de acuerdo a la situación y de cada una de las partes, según sus necesidades establecidas (Lahera, 2004, p. 32).

#### **2.2.1.5. Tipos de instituciones financieras**

Según Mathews, (2009) los tipos de instituciones financieras son:

**Instituciones financieras privadas:** Bancos, Sociedades Financieras, asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, Cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público.

**Instituciones financieras públicas:** Bancos del Estado, Cajas Rurales de instituciones estables. Estas entidades financieras se adecuan a sus propias leyes; sin embargo se someten a la legislación financiera de cada país y al sistema de control de Banca y Seguros.

**Entidades financieras:** se le llama de esta manera a toda organización que tiene líneas de crédito para financiar proyectos de desarrollo y proyectos productivos pequeños, para las poblaciones en situación de pobreza. En este contexto están los organismos internacionales, los gobiernos de cada país y las organizaciones no gubernamentales (ONG) sean nacionales o internacionales (p. 44).

#### **2.2.1.6. Equilibrio financiero**

Castillo, (2002) una empresa está en situación de equilibrio desde el punto de vista financiero, cuando tiene capacidad de pagar sus deudas y obligaciones a corto plazo. Las Mype deben cumplir con la consecución del equilibrio financiero en

cualquier momento, siempre y cuando conserve su estabilidad. Existen situaciones más frecuentes relacionadas al equilibrio financiero en las que las Mype pueden enfrentarse:

### **1. Situación de máxima estabilidad**

Cuando la Mype no dispone de recursos ajenos, en este caso no tiene ninguna deuda para devolver a terceros tales como bancos o proveedores. Estos casos se repiten en las empresas que recién se constituyen y que todavía no tienen muchos años de antigüedad ejecutando sus actividades; cuando una empresa no se endeuda recurriendo a préstamos bancarios, el crédito comercial supondría como si fuera una deuda frente a terceros cuyos representantes serían los proveedores o acreedores.

### **2. Situación normal**

Una Mype recurre a fuentes de financiamiento ajenas cuando va desarrollando sus actividades y va creciendo económicamente. Así los créditos que utilicen serán de corto plazo (pasivo circulante) y a largo plazo (pasivo fijo). De esta manera la Mype mantendrá su estabilidad financiera en casos de que sus deudas a corto plazo (pasivo circulante), sean satisfechas con los recursos a corto plazo que tienen (activo circulante).

### **3. Situación de inestabilidad o suspensión de pagos**

Existen casos en que el pasivo a corto plazo o circulante tiene un crecimiento excesivo y por lo que tiene capacidad de financiar parte del activo fijo. En este caso habría peligro para la empresa, porque al vencer el plazo de sus deudas contraídas a corto plazo no dispondrá de recursos suficientes a corto plazo para enfrentar sus deudas. Aunque la micro empresa no se encuentra en una situación irreversible, puede tener todavía opciones como la liquidación de una parte de su activo fijo con el

fin de obtener dinero (activo circulante), ampliar su capital, puede renegociar su deuda pasando de corto a mediano o largo plazo; así como pueden solicitar préstamos nuevos.

#### **4. Situación de quiebra**

Cuando la Mype tiene un activo real o con valor de liquidación de acuerdo al valor de mercado, puede generarse en caso de liquidación, de fondos para pagar a los acreedores. En caso de que el activo real no es suficiente para el pago a los acreedores, puede ser inferior a los recursos ajenos (pasivo circulante + pasivo fijo). En este tipo de empresas es el activo ficticio que ha ido aumentando a través de los años hasta que le ha conducido a la situación de quiebra. Siempre el activo ficticio está conformado por los gastos amortizables y las pérdidas acumuladas durante los años transcurridos.

#### **2.2.1.7. Las finanzas como relación entre liquidez, riesgo y rentabilidad**

Kafka, (2008) la liquidez consiste en la capacidad de pago, que tiene una Mype a corto plazo; el riesgo, consiste en la posibilidad que una Mype puede perder su rentabilidad y como consecuencia la capacidad de producir beneficios. Para muchos administradores consideran que el financiamiento sólo se sintetiza en ganar dinero. En este contexto pocos invertirían en proyectos rentables con excesivo riesgo o que no les permitiera cumplir con sus obligaciones de pago de corto plazo. En casos de que hubiera la oportunidad de invertir en el desarrollo de un proyecto seguro y rentable; aunque se considere una alta probabilidad de que no pueda pagar sus obligaciones a corto plazo, ¿se invertiría en el proyecto? probablemente no.

En otros casos se podría recurrir al mercado de capitales buscando financiar y solucionar el problema. Sin embargo, en el Perú, las fuentes financieras son escasas. Si el mercado de capitales no está desarrollado, siempre la liquidez constituirá un prioritario criterio en las finanzas; teniendo mayor peso que el riesgo y la rentabilidad. En consecuencia la relación que existe entre liquidez, riesgo y rentabilidad es difícil de medir porque existen una serie de factores.

Se pueden hacer algunos comentarios: con relación a la liquidez, se puede afirmar que en un corto plazo existe una relación indirecta entre liquidez y rentabilidad; como el caso de los bancos, que dan mayor rendimiento por los ahorros a plazo fijo que por los de ahorro ya que en el primer caso es menos líquido que el segundo. Y en otros casos un tesorero deberá pagar una mayor cantidad de carga financiera por el financiamiento que solicitó (menos rentabilidad) cuando tenga mayor solvencia para los pagos futuros (mayor liquidez). Debe considerarse que detrás de estos mercados eficientes muchas veces no es posible encontrar negocios solamente con beneficios y sin costos.

#### **2.2.1.8. Las finanzas respecto a la contabilidad y la economía**

De la Torre, (2004) sostiene la importancia que tienen el entendimiento de otros aspectos que permitan al financista la percepción de otras mejores finanzas; ya que consideran como una extensión de la contabilidad; ya que otros consideran como extensión de la economía. Se tiene en cuenta que la contabilidad tiene un gran aporte a las finanzas porque brinda una ordenada disponibilidad de información y sirve como medio de control de las operaciones que realiza la empresa aunque la

contabilidad tradicional no incluye aspectos sumamente importantes como es el costo de oportunidad, el valor de dinero en el tiempo y el riesgo.

La contabilidad en su proceso incluye sólo el valor del dinero en forma parcial ya que el registro que realiza es igual al valor de los ingresos y gastos que se generan en tiempos diferentes: considerándolos como si fueran de igual valor las ventas cobradas al cash y ventas cobradas al crédito; o gastos pagados al cash o gastos pagados a futuro.

Así mismo la contabilidad trata de retirar el riesgo tomando como si fuera de igual valor utilidades de los proyectos con riesgos distintos. Según esta apreciación un negocio de cadena de autoservicios puede generar utilidades iguales a las de un negocio de explotación petrolera (relativamente muy riesgoso); y el primero relativamente poco riesgoso. Comparando ambos casos la cadena de autoservicios sería mucho mejor cuando se obtenga la misma rentabilidad con menor riesgo.

Sin embargo, la economía da a las finanzas una perspectiva global del sistema económico y utilizando herramientas puede proyectarse las variables que puedan afectarla. El directivo financiero debe interrelacionar los mercados de capitales y la empresa así como interconectar la economía con el resto del país entendiendo las proyecciones de inflación, de devaluación, de las tasas de interés; aunque esta visión global puede perder de vista a los detalles pequeños que son muy importantes, consistentes en la conciliación de caja, los inventarios, la administración de tesorería, etc.

## **2.3. Marco conceptual**

### **2.3.1. Micro y pequeña empresa**

### **2.3.1.1. Definición**

Silupú, (2011) en la realidad peruana las micro y pequeñas empresas (Mypes) son definidas como unidades económicas conformadas por personas naturales o jurídicas que emprenden una actividad legal, cumpliendo con su obligación fiscal con inscripción en el RUC acogiéndose a alguna de las modalidades de pago de tributos por los ingresos que reciben o derivados de las rentas de tercera categoría dependientes de negocios con personería jurídica o natural. La Mype constituye la unidad económica, representado por una persona natural o jurídica y de acuerdo a cualquier forma de organización o gestión empresarial, estipulada en la legislación vigente; cuyo objetivo consiste en el desarrollo de actividades de transformación, producción, extracción, prestación de servicios o comercialización de bienes (p. 4).

### **2.3.1.2. Tipos de microempresa**

Schwalb, & Malca, (2008) clasifican de la siguiente manera:

#### **1. Microempresa de subsistencia**

Son micro empresas cuya baja productividad cubre únicamente el consumo inmediato o subsistencia, de la que proviene su nombre. Es la más difundida en América Latina y el Perú reuniendo muchos problemas sociales como en el caso peruano: la evasión tributaria y el subempleo.

#### **2. Microempresa de acumulación simple**

Este tipo de Mype genera ingreso que cubren sus costos aunque no brindan al micro empresario una suficiente rentabilidad para que pueda realizar inversiones nuevas; así toda micro empresa que inicia su funcionamiento puede clasificarse en este grupo.

### **3. Microempresa de acumulación ampliada**

Este tipo de Mype tiene una productividad más elevada y pueden realizar nuevas inversiones para el mejoramiento de su empresa. Su característica principal es la inversión en la innovación tecnológica, con trabajadores capacitados quienes son los que aumentan su eficiencia (p. 248).

### **III. Hipótesis**

La caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017; es de un nivel medio.

## **IV. Metodología**

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

#### **Tipo de investigación**

El tipo de investigación fue el enfoque cuantitativo; porque en el procesamiento y análisis de datos se utilizaron la matemática y la estadística.

#### **Nivel de investigación**

El nivel de investigación fue descriptivo; porque la recolección de datos se realizó de la realidad natural, sin manipular ninguna de las variables (Hernández, Fernández & Baptista, 2010).

#### **Diseño de la investigación**

Fue el diseño descriptivo simple – no experimental – transversal; fue descriptivo porque se recolectaron datos de la realidad natural; no experimental, porque no se manipularon deliberadamente ninguna de las variables de estudio y transversal, porque la recolección de datos se realizó en un sólo momento (Torres, 2001); Cuyo diagrama es:

M                    O            dada una muestra realizar una observación.

Dónde:

M = muestra

O = Observación

### **4.2. Población y muestra**

#### **Población**

La población estuvo conformada por 65 gerentes y/o administradores de los hoteles de la ciudad de Huaraz.

### **Muestra**

Para realizar la investigación se tomó una muestra dirigida de 54 gerentes y/o administradores de los hoteles de la ciudad de Huaraz.

### **Técnica de muestreo no probabilístico por conveniencia**

La muestra se configura de acuerdo a la conveniencia del investigador, ya sea económica, por tiempo u otra razón. La unidad o elemento de muestreo se autoselecciona o se ha seleccionado con base en su fácil disponibilidad. Se utiliza extensamente en la práctica (Bolaños, 2012).

### **Criterio de inclusión**

Todos los gerentes y/o administradores que estuvieron predispuestos a facilitar la información requerida, en un momento oportuno sin restricciones.

### **Criterio de exclusión**

Se excluyó a todos los gerentes y/o administradores que no facilitaron información para poder llevar a cabo la investigación.

### 4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variables	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems
<b>Variable: caracterización del financiamiento</b>	Es la obtención de recursos de fuentes internas o externas, a corto, mediano o largo plazo, que requiere para su operación normal y eficiente una empresa pública, privada, social o mixta. Para las PYMES, obtener financiamiento no ha sido una labor muy fácil, pero es necesario para incrementar su capital de trabajo, para ampliar, renovar o darle mantenimiento a las máquinas o simplemente financiarse para sus ventas que realiza a crédito (Perdomo, 2008).	Objetivos del financiamiento	Previsión de la negociación	¿Ud. previene la negociación con las entidades financieras, para financiar el servicio del hotel?
			Negociación	¿Ud. realiza personalmente la negociación financiera?
			Mantenimiento en la vigencia del financiamiento	¿Ud. siempre mantiene en vigencia el financiamiento?
			Pago del financiamiento	¿Ud. realiza el pago puntual del financiamiento del hotel?
			Renovación del financiamiento	¿Ud. renueva el financiamiento del hotel?
		Clases de financiamiento	Fuentes de financiamiento internas	¿Ud. utiliza fuentes de financiamiento interno?
				¿Ud. utiliza el activo fijo susceptible de ser vendido?
				¿Ud. realiza la venta del desperdicio del hotel?
				¿Ud. cuenta con bienes raíces susceptibles de ser vendido?
				¿Ud. cuenta con excedentes de mercancías vendibles?
			Fuentes de financiamiento externas	¿Ud. utiliza fuentes de financiamiento externo?
				¿Ud. solicita crédito simple o en cuenta corriente?
				¿Ud. requiere de crédito hipotecario?
		Tipos de fuentes de financiamiento	Financiamiento a corto plazo	¿Ud. utiliza el arrendamiento financiero?
				¿Ud. utiliza financiamiento a corto plazo?
Financiamiento a largo plazo	¿Ud. solicita siempre crédito bancario?			
	¿Ud. cuenta con línea de crédito?			
			¿Ud. realiza financiamiento a largo plazo?	

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

##### **4.4.1. Técnica**

**Encuesta:** fue una técnica que permitió elaborar un conjunto de preguntas o ítems en función de las variables e indicadores de estudio.

##### **4.4.2. Instrumento**

**Cuestionario estructurado:** fue un formato elaborado específicamente con base a la técnica de estudio; cuya utilidad fue para la recolección de datos de la muestra de estudio (Ángeles, 2005).

#### **4.5. Plan de análisis**

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

#### 4.6. Matriz consistencia

Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Metodología
<p>¿Cuál es la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017?</p>	<p>Determinar la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017.</p> <p><b>Específicos</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir los objetivos del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017.</li> <li>2. Identificar las clases de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017.</li> <li>3. Conocer los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017.</li> </ol>	<p>La caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017; es de un nivel medio.</p>	<p>Variable: caracterización del financiamiento</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li><b>1. Tipo de investigación</b> Enfoque cuantitativo</li> <li><b>2. Nivel de investigación</b> Nivel descriptivo</li> <li><b>3. Diseño de la investigación</b> Descriptivo simple – no experimental - transversal</li> <li><b>4. Población y muestra</b> <b>Población:</b> 65 gerentes y/o administradores. <b>Muestra:</b> 54 gerentes y/o administradores</li> <li><b>5. Técnica</b> Encuesta</li> <li><b>6. Instrumento</b> Cuestionario estructurado</li> <li><b>7. Plan de análisis</b> Estadística descriptiva</li> </ol>

#### **4.7. Principios éticos**

De acuerdo al código de ética de la investigación versión 001 dado por el rectorado de la universidad católica los ángeles de Chimbote, se establecieron los siguientes principios éticos de la investigación, que en el presente estudio se tomó en cuenta. Se aplicaron los siguientes principios éticos:

1. Protección a las personas
2. Beneficencia y no maleficencia
3. Justicia
4. Integridad científica
5. Consentimiento informado y expreso

## V. Resultados

### 5.1. Resultados

#### De la variable caracterización del financiamiento

**Tabla 1.**

*Previsión de la negociación con las entidades financieras*

<b>Previsión de la negociación con las entidades financieras</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	39	72
b) No	13	24
c) No responde	2	4
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>100</b>

Fuente: gerentes y/o administradores de los hoteles de la ciudad de Huaraz

**Tabla 2.**

*Realización personal de la negociación financiera*

<b>Realización personal de la negociación financiera</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	40	74
b) No	11	20
c) No responde	3	6
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>100</b>

Fuente: gerentes y/o administradores de los hoteles de la ciudad de Huaraz

**Tabla 3.**

*Mantención de la vigencia del financiamiento*

<b>Mantención de la vigencia del financiamiento</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	38	70
b) No	11	21
c) No responde	5	9
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>100</b>

Fuente: gerentes y/o administradores de los hoteles de la ciudad de Huaraz

**Tabla 4.*****Realización del pago puntual del financiamiento***

<b>Realización del pago puntual del financiamiento</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	42	78
b) No	8	15
c) No responde	4	7
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>100</b>

Fuente: gerentes y/o administradores de los hoteles de la ciudad de Huaraz

**Tabla 5.*****Renovación del financiamiento***

<b>Renovación del financiamiento</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	32	59
b) No	20	37
c) No responde	2	4
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>100</b>

Fuente: gerentes y/o administradores de los hoteles de la ciudad de Huaraz

**Tabla 6.*****Utilización de fuentes de financiamiento interno***

<b>Utilización de fuentes de financiamiento interno</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	28	52
b) No	25	46
c) No responde	1	2
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>100</b>

Fuente: gerentes y/o administradores de los hoteles de la ciudad de Huaraz

**Tabla 7.*****Utilización del activo fijo susceptible a ser vendido***

<b>Utilización del activo fijo susceptible a ser vendido</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	14	26
b) No	37	68
c) No responde	3	6
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>100</b>

Fuente: gerentes y/o administradores de los hoteles de la ciudad de Huaraz

**Tabla 8.*****Realización de venta del desperdicio del hotel***

<b>Realización de venta del desperdicio del hotel</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Alto	49	91
b) Medio	4	7
c) Bajo	1	2
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>100</b>

Fuente: gerentes y/o administradores de los hoteles de la ciudad de Huaraz

**Tabla 9.*****Cuenta con bienes raíces susceptibles a ser vendidos***

<b>Cuenta con bienes raíces susceptibles a ser vendidos</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	13	24
b) No	40	74
c) No responde	1	2
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>100</b>

Fuente: gerentes y/o administradores de los hoteles de la ciudad de Huaraz

**Tabla 10.*****Cuenta con excedente de mercancías vendibles***

<b>Cuenta con excedente de mercancías vendibles</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	31	57
b) No	17	32
c) No responde	6	11
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>100</b>

Fuente: gerentes y/o administradores de los hoteles de la ciudad de Huaraz

**Tabla 11.*****Utilización de fuentes de financiamiento externo***

<b>Utilización de fuentes de financiamiento externo</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	18	33
b) No	31	58
c) No responde	5	9
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>100</b>

Fuente: gerentes y/o administradores de los hoteles de la ciudad de Huaraz

**Tabla 12.*****Solicitud del crédito simple o cuenta corriente***

<b>Solicitud del crédito simple o cuenta corriente</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	37	69
b) No	13	24
c) No responde	4	7
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>100</b>

Fuente: gerentes y/o administradores de los hoteles de la ciudad de Huaraz

**Tabla 13.*****Requerimiento de crédito hipotecario***

<b>Requerimiento de crédito hipotecario</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	9	17
b) No	39	72
c) No responde	6	11
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>100</b>

Fuente: gerentes y/o administradores de los hoteles de la ciudad de Huaraz

**Tabla 14.*****Utilización del arrendamiento financiero***

<b>Utilización del arrendamiento financiero</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	2	5
b) No	48	89
c) No responde	4	6
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>100</b>

Fuente: gerentes y/o administradores de los hoteles de la ciudad de Huaraz

**Tabla 15.*****Utilización del financiamiento a corto plazo***

<b>Utilización del financiamiento a corto plazo</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	39	72
b) No	12	22
c) No responde	3	6
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>100</b>

Fuente: gerentes y/o administradores de los hoteles de la ciudad de Huaraz

**Tabla 16.*****Solicitud del crédito bancario***

<b>Solicitud del crédito bancario</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	42	78
b) No	10	18
c) No responde	2	4
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>100</b>

Fuente: gerentes y/o administradores de los hoteles de la ciudad de Huaraz

**Tabla 17.*****Cuenta con línea de crédito***

<b>Cuenta con línea de crédito</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	38	70
b) No	14	26
c) No responde	2	4
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>100</b>

Fuente: gerentes y/o administradores de los hoteles de la ciudad de Huaraz

**Tabla 18.*****Realización del financiamiento a largo plazo***

<b>Realización del financiamiento a largo plazo</b>	<b>fi</b>	<b>%</b>
a) Sí	19	35
b) No	32	59
c) No responde	3	6
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>100</b>

Fuente: gerentes y/o administradores de los hoteles de la ciudad de Huaraz

## **5.2. Análisis de los resultados**

### **De la variable caracterización del financiamiento**

#### **1**

Del 100% igual a 54 elementos de la muestra encuestados, el 72% afirmaron prevenir la negociación con entidades financieras.

Los resultados encontrados en la presente investigación se relacionan con la tesis de Claros, (2015). Concluyó: con relación al financiamiento que el 47% de las Mype estudiadas financió su actividad económica con préstamos de terceros y el 100% invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local.

Ambos relatados tienen una relación directa porque, para obtener financiamiento de cualquier entidad financiera con el objetivo de invertir en el servicio de hoteles es necesario de prevenir la negociación entre el representante de la entidad financiera y el prestamista.

#### **2**

Del 100% igual a 54 encuestados, el 74% afirmaron realizar personalmente la negociación financiera.

Los resultados hallados en el presente estudio se relacionan con la tesis de Flores, (2015). Quien concluyó: que existe una relación entre el financiamiento y capacitación en las Mype del sector servicio, rubro hoteles de acuerdo a los resultados encontrados en la aplicación del cuestionario.

Los resultados empíricos y teóricos tienen una relación directa ya que en el distrito de Chíncha Alta encontraron una relación entre financiamiento y capacitación mientras que en los hoteles de la ciudad de Huaraz para obtener el

financiamiento realizaron personalmente la negociación financiera y de esta manera lograron mayor rentabilidad.

### 3

Del 100% igual a 54 encuestados, el 70% afirmaron mantener en vigencia el financiamiento.

Los resultados hallados en la presente investigación se relacionan con la tesis de Soto, (2015). Concluyó: respecto al financiamiento que el 100% de las Mypes estudiadas financió su actividad económica recurriendo a fondos financieros de terceros y el 93% dijo que invirtió los créditos solicitados en capital de trabajo, mejoramiento y ampliación de su local.

Ambas investigaciones tienen una relación directa porque con el crédito financiero las Mypes de San Vicente de Cañete lograron la rentabilidad de sus empresas tan igual que en Huaraz un mayor porcentaje siempre mantenían en vigencia el financiamiento de las entidades para elevar su rentabilidad.

### 4

Del total de 100% de encuestados, el 78% indicaron siempre realizar el pago puntual del financiamiento del hotel.

Los resultados obtenidos en el presente estudio se relaciona con la tesis de Alcalá, (2015). Quien concluyó: respecto al financiamiento, el 63% de las Mype estudiadas, desarrollaban sus actividades productivas a través del financiamiento del sistema bancario y no bancaria, el 45% precisó que el crédito otorgado fue a corto plazo y el 55% a largo plazo.

Como se puede verificar ambos resultados se relacionan directamente porque para obtener los créditos recurrieron a fuentes financieras sea a corto o largo plazo en

las Mype de distrito de Imperial Cañete, así como las Mypes de Huaraz en su mayoría realizaron el pago puntual del financiamiento de su hotel.

## 5

Del 100% igual a 54 gerentes y/o administradores encuestados, el 59% indicaron que sí renovaban el financiamiento del hotel.

Los resultados encontrados en la presente investigación se relacionan con la tesis de Valencia, (2014). Concluyó: las Mypes en su mayoría no tenían conocimiento sobre el tema de financiamiento y sobre las políticas del financiamiento a pesar de que las entidades bancarias daban crédito con cómodos intereses, sin embargo no fue accesible para las Mype.

Entre ambos resultados existe una diferencia, ya que los resultados obtenidos por Valencia en la ciudad de Talara, los propietarios y/o administradores no tenían conocimiento general sobre el tema de financiamiento mientras que en la ciudad de Huaraz utilizaban la renovación del financiamiento de su hotel en forma permanente.

## 6

Del 100% igual a 54 elementos de la muestra encuestados, el 52% afirmaron que utilizaban fuentes de financiamiento interna para el hotel.

Los resultados obtenidos en el presente estudio se relaciona con el estudio de Atamara, (2014). Concluyó: que los empresarios encuestados manifestaron que el 40% financiaban su actividad económica con préstamos de terceros.

Ambos resultados tienen una pequeña diferencia con relación al financiamiento ya que en la ciudad de Piura utilizaban préstamos de terceros y en la ciudad de Huaraz mayormente las fuentes de financiamiento interna.

## 7

Del total de 100% de gerentes y/o administradores encuestados, el 68% indicaron que no utilizaban el activo fijo susceptible de ser vendido.

Los resultados encontrados en la presente investigación se relacionan con la tesis de Eche, (2014). Concluyó respecto al financiamiento: el 33% indicaron haber obtenido crédito, de los cuales el 14% de las entidades bancarias y el 19% de las entidades no bancarias.

Ambas investigaciones tienen una relación indirecta ya que Eche sostiene que el poco porcentaje de Mypes solicitaron crédito bancario, mientras que las Mypes de Huaraz utilizaban sus activos fijos susceptibles de ser vendidos.

## 8

Del 100% igual a 54 elementos de la muestra encuestados, el 91% afirmaron que realizaban la venta del desperdicio del hotel.

Los resultados hallados en la presente investigación se relacionan con la tesis de Rondoy, (2014). Concluyó respecto al financiamiento: el 76% de las Mypes dijeron haber acudido al tipo de financiamiento de instituciones financieras, el 60% solicitaron créditos de las cajas municipales y el 54% consideraron que el financiamiento mejoró su rentabilidad del negocio.

Los resultados encontrados en los dos trabajos de investigación difieren relativamente; considerando que en Piura las Mypes en su mayoría solicitaron créditos bancarios mientras que en las Mypes de Huaraz realizaban las ventas de desperdicio del hotel en su mayoría, ya que los ingresos contribuyen también la rentabilidad.

## **9**

Del 100% igual a 54 gerentes y/o administradores, el 74% dijeron que no contaban con bienes raíces susceptibles de ser vendidos.

Los resultados hallados en la presente investigación se relación con la tesis de Peña, (2014). Concluyó: con relación al financiamiento, el 90% financió su actividad económica con préstamos de terceros, el 40% lo invirtió para la mejora o ampliación de su local y el 50% lo utilizó como capital de trabajo.

Ambos resultados tienen una diferencia relativa porque Peña sostiene que en Piura la mayoría absoluta de propietarios y/o administradores solicitaron créditos bancarios, mientras que las Mypes de Huaraz en muy poca proporción contaban con bienes raíces susceptibles a ser vendidos.

## **10**

Del total de 100% de elementos de la muestra encuestados, el 57% afirmaron que contaban con excedentes de mercancías vendibles.

Los resultados obtenidos en el presente estudio se relacionan con la tesis de Vega, (2014). Concluyó con relación al financiamiento: la minoría de las micro empresas del sector servicio recibieron financiamiento de las instituciones financieras de la localidad. La mayoría de las Mype fueron financiadas por la caja de ahorro y crédito los Libertadores.

Ambas investigaciones tienen una relación indirecta cuando las Mypes de Huancavelica se financiaron con créditos no bancarios mientras que las Mypes de Huaraz utilizaron la cuenta con excedentes de mercaderías vendibles que también constituyen fuentes de financiamiento.

## **11**

Del total de 100% de gerentes y/o administradores encuestados, el 58% indicaron que no utilizaban fuentes de financiamiento externo.

Los resultados encontrados en el presente estudio se relacionan con la tesis de Chávez, (2014). Concluyó respecto al financiamiento: sólo el 20% solicitaron crédito de terceros y el 80% lo financió con recursos propios.

Entre ambos resultados existe una diferencia, teniendo en cuenta que en las Mypes de San Luis los micro empresarios en su mayoría utilizaron sus propios recursos, mientras que en las Mypes de Huaraz obtuvieron recursos financieros de las entidades de crédito.

## **12**

Del total de 100% elementos de la muestra encuestados, el 69% indicaron que sí solicitaban crédito simple o en cuenta corriente.

Los resultados hallados en la presente investigación se relacionan con la tesis de Quiñonez, (2014). Concluyó con respecto al financiamiento: el 80% de micro empresarios recibieron créditos financieros de terceros para su negocio, siendo el 33% del sistema bancario, el 20% fue a largo plazo.

Los resultados de ambas investigaciones tienen una diferencia, ya que los micro empresarios de Tacna en su mayoría solicitaron créditos bancarios y los micro empresarios de Huaraz solicitaron créditos simples, mediante las cuentas corrientes.

## **13**

Del total de 100% de gerentes y/o administradores encuestados, el 72% opinaron que no requerían de crédito hipotecario.

Los resultados obtenidos en la presente investigación se relacionan con la tesis de Villaseca, (2013). Concluyó relacionado al financiamiento que el 45% recurrió al financiamiento de entidades bancarias, el 78% invirtieron en el mejoramiento o ampliación de local.

Ambos resultados tienen una relativa diferencia porque los micro empresarios de Talara financiaron sus empresas con préstamos bancarios, mientras que los micro empresarios de Huaraz en su mayoría no requirieron de crédito hipotecario.

#### **14**

Del total de 100% de elementos de la muestra encuestados, el 89% indicaron que no utilizaban el arrendamiento financiero.

Los resultados hallados en la presente investigación se relacionan con la tesis de Calle, (2013). Concluyó: para obtener financiamiento por las micro empresas, existen obstáculos de exigencias de demasiadas garantías por parte de las entidades financieras por lo que contribuirá a la limitación del desarrollo social y económico de la ciudad.

Ambos resultados de las investigaciones tienen una relación directa porque las Mypes estudiadas de Piura encontraron obstáculos para su financiamiento y los micro empresarios de Huaraz en su mayoría no utilizaron el arrendamiento financiero.

#### **15**

De 100% igual a 54 elementos de la muestra encuestados, el 72% afirmaron utilizar financiamiento a corto plazo.

Los resultados encontrados en la presente investigación se relacionan con la tesis de Olaya, (2013). Quien concluyó: el principal factor que limita el apoyo financiero

y/o el otorgamiento del crédito en el sector servicios-rubro hoteles son las demasiadas garantías que solicitan las entidades financieras a los micro empresarios.

Ambos resultados difieren porque en Piura tienen problemas de financiamiento por las entidades financieras por la excesiva exigencia de requisitos mientras que los micro empresarios de Huaraz utilizan el financiamiento a corto plazo.

## **16**

Del 100% igual a 54 gerentes y/o administradores encuestados, el 78% indicaron que sí solicitaban crédito bancario.

Los resultados hallados en la presente investigación se relacionan con la tesis de González, (2014). Concluyó: alrededor del 16.09% percibieron un incremento aproximado del 12% de su rentabilidad frente al año anterior, generado por el financiamiento obtenido. Este crecimiento es debido en gran parte a las políticas implementadas por el gobierno para la formalización empresarial y generación de empleo.

Los resultados de ambas investigaciones tienen una relación directa porque la mayoría de los micro empresarios tanto en Bogotá como en la ciudad de Huaraz solicitaron créditos bancarios que ayudaron a mejorar su rentabilidad en dos últimos años.

## **17**

Del total de 100% de elementos de la muestra encuestados, el 70% indicaron que siempre contaban con línea de crédito.

Los resultados hallados en la presente investigación se relacionan con la tesis de Farfán, (2016). Concluyó con respecto al financiamiento: el 40% financió su micro empresa con capital propio, el 50% solicitó crédito de entidades financieras.

Ambos resultados tienen una relación directa porque los micro empresarios de Piura utilizaron los créditos bancarios y los micro empresarios de Huaraz contaban con línea de crédito, probablemente porque honraban con el pago de su deuda.

## **18**

Del total de 100% de encuestados, el 59% indicaron que no realizaban financiamiento a largo plazo.

Los resultados obtenidos en el presente estudio se relacionan con la tesis de Cabrera, (2015). Concluyó: que el 60% de las Mype indicaron que su financiamiento fue ajeno y el 40% se autofinanciaron; aunque esta situación implica que hay riesgos en cuanto a la tasa de interés elevada.

Ambos resultados tienen una relación directa por cuanto los micro empresarios de nuevo Chimbote y de Huaraz utilizaron financiamiento de terceros especialmente de entidades bancarias.

## **VI. Conclusiones**

1. Se han descrito los objetivos del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017; el 70% de elementos de la muestra afirmaron mantener vigente el financiamiento de su micro empresa, el 78% que opinaron pagar puntualmente el préstamo contraído y un 59% que dijeron que renuevan frecuentemente su financiamiento.
2. Quedan identificadas las clases de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017; porque el 52% afirmaron que utilizaban fuentes de financiamiento interno, el 57% que opinaron contar con excedente de mercancías vencidas, el 69% de la muestra solicitó crédito simple o cuenta corriente.
3. Se han conocido los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017; porque el 72% afirmaron la utilización del financiamiento a corto plazo, el 70% contaron con líneas de crédito.
4. Queda determinada la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017; porque el 72% de encuestados afirmaron prevenir la negociación con las entidades financieras, el 74% indicaron que realizaban la negociación financiera personalmente, el 91% afirmaron que realizaron la venta de los desperdicios del hotel que también se junta a la rentabilidad y el 78% indicaron haber solicitado crédito bancario para financiar sus Mypes.

## **VII. Recomendaciones**

1. Todo préstamo financiero que realicen los propietarios y/o administradores del rubro hoteles deben crear condiciones básicas en el mejoramiento de su local, equipamiento y demás servicios, además de apoyarse como capital de trabajo buscando siempre la rentabilidad económica y financiera.
2. Los micro empresarios hoteleros de la ciudad de Huaraz deben identificar las clases de financiamiento según su realidad económica y financiera para el mejoramiento de su servicio.
3. Los micro empresarios del sector servicio – rubro hoteles de la ciudad de Huaraz deben mejorar el conocimiento financiero de su Mype para obtener préstamos de los diferentes tipos de oferta financiera que ofrecen las entidades bancarias y no bancarias y de acuerdo a la capacidad de pago de sus compromisos financieros.
4. Los propietarios y/o administradores de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles de Huaraz, deben financiar su financiamiento mejorando su rentabilidad empresarial y colocarlo a un nivel competitivo para la satisfacción de los visitantes nacionales y extranjeros.

## Aspectos complementarios

### Referencias bibliográficas

- Alcalá, R. (2015). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes del distrito de Imperial - Cañete – 2014*. Tesis de Titulación. Cañete: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035491>
- Alverto, J. (2017). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro hoteles, Huaraz 2015*. Tesis de titulación. Huaraz: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044177>
- Amado, D. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro hoteles de la provincia de Huaraz, periodo 2014*. Tesis de Titulación. Huaraz: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000040258>
- Ángeles, E. (2005). *Método y técnicas de investigación*. México: Trillas.
- Anticona, A. (2013). *Caracterización del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector servicios rubro restaurantes, del distrito de Conchucos, provincia de Pallasca, periodo 2010 – 2011*. Tesis de Titulación. Chimbote: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034359>

- Atamara, Y. (2014). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro transporte de pasajeros de la ciudad de Piura, periodo 2012*. Tesis de Titulación. Piura: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034168>
- Bolaños, E. (2012). *Muestra y Muestreo. México*: Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. Recuperado de [http://www.uaeh.edu.mx/docencia/P\\_Presentaciones/tizayuca/gestion\\_tecnologica/muestraMuestreo.pdf](http://www.uaeh.edu.mx/docencia/P_Presentaciones/tizayuca/gestion_tecnologica/muestraMuestreo.pdf)
- Bonifacio, A. (2017). *Características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles - Huaraz, 2016*. Tesis de titulación. Huaraz: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042594>
- Cabrera, L. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2012*. Tesis de Titulación. Chimbote: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035339>
- Calle, R. (2013). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio - rubro distribuidora de abarrotes en el distrito de Piura, periodo 2010 a 2011*. Tesis de Titulación. Piura: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034676>

- Castillo, J. (2002). *Evolución de proceso de privatización de las empresas de servicios públicos 1991-2000*. Lima: Gestión Tercer Milenio. Universidad Nacional Mayor de San Marcos.
- Chávez, L. (2014). *El financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de abarrotos de san Luis – Cañete, 2014*. Tesis de Titulación. Cañete: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035481>
- Chinchay, R. (2015). *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de servicios rubro hoteles – Huaraz 2014*. Tesis de Titulación. Huaraz: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000040255>
- Claros, J. (2015). *Caracterización del financiamiento capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – Rubro compra/venta de productos de abarrotos del distrito de Chíncha Alta – provincia de Chíncha, 2014*. Tesis de Titulación. Cañete: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035480>
- De la Torre, J. (2004). *Banca de inversión y nuevas modalidades de financiamiento*. Lima: IDEM.
- Domínguez, L. (2013). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE sector comercio - rubro abarrotos en la ciudad de Huaraz, 2012*. Tesis de Titulación. Huaraz: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034685>

Eche, M. (2014). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro hotelería del Distrito de Máncora - Provincia de Talara, Año 2011*. Tesis de Titulación.

Talara: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036618>

Farfán, C. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro abarrotes del distrito de Piura, periodo 2011 – 2012*. Tesis de Titulación.

Piura: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034254>

Flores, E. (2015). *Caracterización del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector Servicio - Rubro Hostales, de la Urb. Zárate, Distrito de San Juan de Lurigancho, Región Lima – Perú, para el periodo 2013 – 2014*. Tesis de Licenciatura. Lima: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036880>

Flory, D. (2003). *Instituciones financieras*. México D.F.: Editorial McGraw-Hill Interamericana. pp. 179 y 180.

González, C. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá*. Tesis de Maestría. Bogotá:

Universidad Nacional de Bogotá. Recuperado de

<http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20>

- Hernández, Fernández & Baptista (2010). *Metodología de la investigación*. México: McGraw Hill
- Kafka, F. (2008). *Teoría económica*. Lima: Universidad del Pacífico. pp. 217.
- Lahera P. (2004). *Política y Políticas Públicas*. Santiago de Chile: División de Desarrollo Social. p. 32.
- Loreño, K. (2014). *Caracterización del financiamiento y formalización en las MYPE del sector servicio - rubro hoteles del distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2012 – 2013*. Tesis de Titulación. Chimbote: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034213>
- Marín, H. (2017). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hotelería del distrito de Yarinacocha, 2017*. Tesis de titulación. Pucallpa: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044371>
- Mathews, J. (2009). *Competitividad: el significado de la competitividad y oportunidades de internacionalización para las Mypes*. USA: USAID - PERU/MYPE COMPETITIVA. p. 44.
- Molina, V. (2006). *Cómo sanear las finanzas de las empresas*. México D.F.: Ediciones Fiscales ISEF S.A. pp. 80 - 81.
- Moreno, J. (2008). *Las finanzas en las empresas*. 5ta Ed. México D.F.: Editores e impresores FOC, S.A. de C.V. pp. 366 y 367.
- Olaya, G. (2013). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector comercio rubro abarrotes, provincia de Sullana -*

- Piura, periodo 2010*. Tesis de Titulación. Piura: Universidad Católica Los  
Ángeles de Chimbote. Recuperado de  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035519>
- Paredes, M. (2016). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro hoteles, de la provincia de Huari-Ancash, 2014*. Tesis de titulación. Huaraz: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000040248>
- Peña, E. (2014). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes del sector servicios - rubro hoteles de la ciudad de Piura periodo 2013*. Tesis de Titulación. Piura: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034170>
- Perdomo, A. (2008). *Planeación financiera*, 4ta Ed. México D.F.: ECAFSA. p. 208
- Perdomo, A. (2008). *Planeación financiera*. 4ta Ed. México D.F.: ECAFSA. pp. 212 – 213.
- Perdomo, A. (2008). *Planeación financiera*. 4ta. Ed. México D.F.: ECAFSA. p. 207
- Pollit & Hungler (1998) *Metodología de la investigación en salud*. México: Mc Grau Hill.
- Pretell, C. (2017). *Caracterización del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las Mypes del sector servicio, rubro hotelería de alta rotación, en el distrito de callería, pucallpa, año 2016*. Tesis de titulación. Pucallpa: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044361>

- Quiñones, A. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo - rubro hospedaje, en el distrito de Tacna, período 2012 – 2013*. Tesis de Titulación. Tacna: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036728>
- Rodríguez, D. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro ópticas de la ciudad de Huaraz 2014*. Tesis de Titulación. Huaraz: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039124>
- Rondoy, P. (2014). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector servicios, rubro hotelero de la ciudad de Piura, 2014* Tesis de Titulación. Piura: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000040033>
- Rosales, J. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo - rubro hostales y restaurantes de la ciudad de Tumbes, departamento de Tumbes periodo 2012 – 2013*. Tesis de Titulación. Lima: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034367>
- Sánchez, Y. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes, del distrito de Santa. Período 2010 – 2011*. Tesis de Titulación.

- Chimbote: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036131>
- Schwalb, M. & Malca, O. (2008). *Fundamentos para la competitividad y desarrollo sostenible*. 2da ed. Lima: Universidad del Pacífico. p. 248.
- Silupú, B. (2011). *Fortalecer para crecer, casos de éxito del programa MYPE*. Piura: Universidad de Piura. p. 4.
- Soto, M. (2015). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de abarrotes - distrito de San Vicente de Cañete, 2014*. Tesis de Titulación. Cañete: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035496>
- Torres, J. (2001). *Metodología de la investigación*. Lima: San Marcos.
- Valencia, H. (2014). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes de la ciudad de Talara - La Brea negritos periodo 2011*. Tesis de Titulación. Talara: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034501>
- Vega, I. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro hoteles y restaurantes en la provincia de Huancavelica, departamento de Huancavelica, periodo 2012 – 2013*. Tesis de Titulación. Lima: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034237>

- Villaseca, K. (2013). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector de servicios - rubro hotelería, en la ciudad de Talara periodo – 2011*. Tesis de Titulación. Talara: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034734>
- Villena, D. (2014). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro venta de ropa para caballeros del distrito de Chimbote, 2013*. Tesis de Titulación. Chimbote: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034346>
- Zegarra, Y. (2013). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de la micro y pequeña empresas del sector servicio rubro hoteles de Nuevo Chimbote, 2010 – 2011*. Tesis de Titulación. Chimbote: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034543>

# **Anexos**

## **Cuestionario Estructurado**

**Instrucción:** el cuestionario estructurado es un instrumento que medirá los indicadores de la variable caracterización del financiamiento en los hoteles de la ciudad de Huaraz. Por este motivo solicito a ud. contestar con sinceridad las preguntas que se adjuntan en el presente formato, marcando con un aspa la respuesta que ud. cree es la correcta; cuyos resultados servirán únicamente para efectos del trabajo de investigación que se está realizando. Sus respuestas anónimas se guardarán con absoluta reserva. Se agradece por su valioso tiempo dedicado a responder el cuestionario.

### **I. DE LA CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO**

#### **Dimensión 1: Objetivos del financiamiento**

1. ¿Ud. previene la negociación con las entidades financieras, para financiar el servicio del hotel?  
a) Si                      b) No                      c) No responde
2. ¿Ud. realiza personalmente la negociación financiera?  
a) Si                      b) No                      c) No responde
3. ¿Ud. siempre mantiene en vigencia el financiamiento?  
a) Si                      b) No                      c) No responde
4. ¿Ud. realiza el pago puntual del financiamiento del hotel?  
a) Si                      b) No                      c) No responde
5. ¿Ud. renueva el financiamiento del hotel?  
a) Si                      b) No                      c) No responde

#### **Dimensión 2: Clases de financiamiento**

6. ¿Ud. utiliza fuentes de financiamiento interno?  
a) Si                      b) No                      c) No responde
7. ¿Ud. utiliza el activo fijo susceptible de ser vendido?  
a) Si                      b) No                      c) No responde
8. ¿Ud. realiza la venta del desperdicio del hotel?  
a) Si                      b) No                      c) No responde
9. ¿Ud. cuenta con bienes raíces susceptibles de ser vendido?  
a) Si                      b) No                      c) No responde
10. ¿Ud. cuenta con excedentes de mercancías vendibles?  
a) Si                      b) No                      c) No responde
11. ¿Ud. utiliza fuentes de financiamiento externo?  
a) Si                      b) No                      c) No responde
12. ¿Ud. solicita crédito simple o en cuenta corriente?  
a) Si                      b) No                      c) No responde
13. ¿Ud. requiere de crédito hipotecario?  
a) Si                      b) No                      c) No responde

14. ¿Ud. utiliza el arrendamiento financiero?  
a) Si                      b) No                      c) No responde

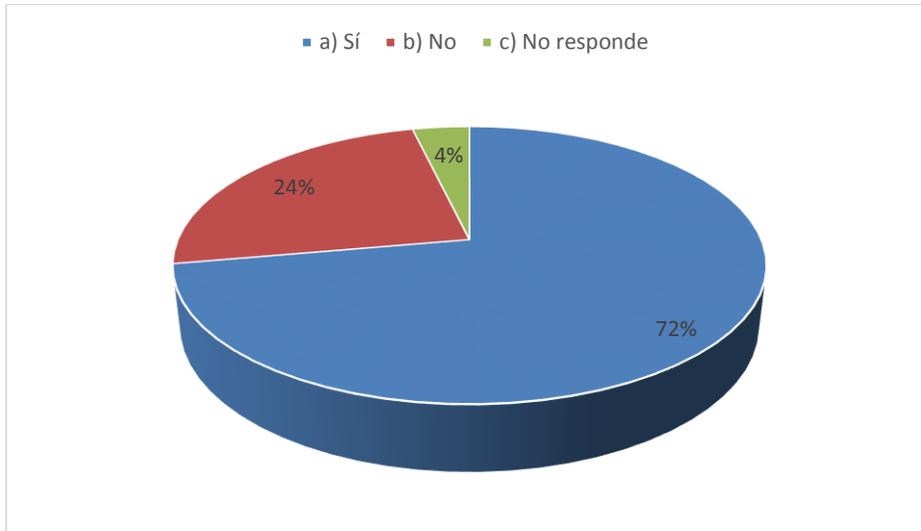
**Dimensión 3: Tipos de fuentes de financiamiento**

15. ¿Ud. utiliza financiamiento a corto plazo?  
a) Si                      b) No                      c) No responde
16. ¿Ud. solicita siempre crédito bancario?  
a) Si                      b) No                      c) No responde
17. ¿Ud. cuenta con línea de crédito?  
a) Si                      b) No                      c) No responde
18. ¿Ud. realiza financiamiento a largo plazo?  
a) Si                      b) No                      c) No responde

---

**RESPONSABLE: Eraclio Ramírez**

## Figuras Estadísticas

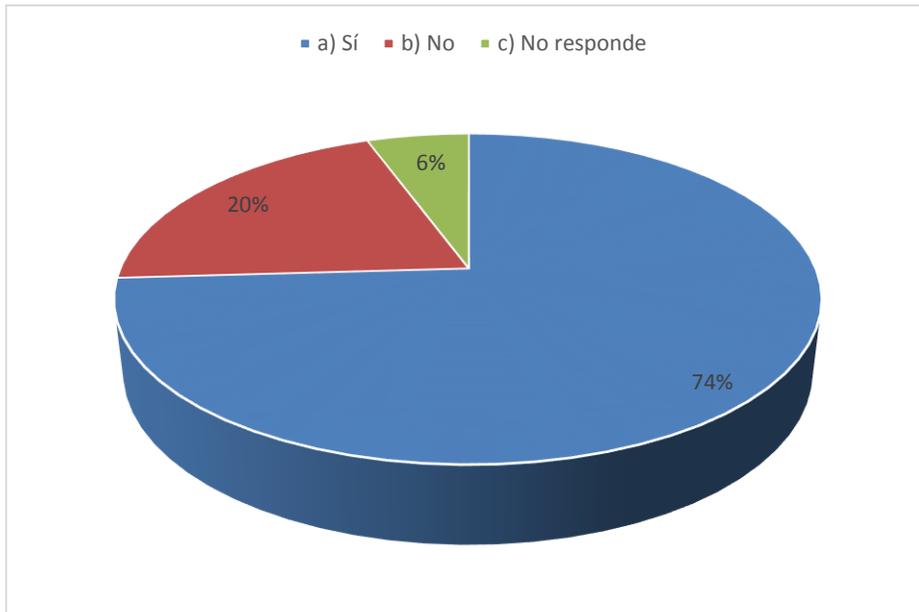


**Figura 1:** Prevención de la negociación con las entidades financieras

**Fuente:** Tabla 1

### Interpretación

Del 100% igual a 54 elementos de la muestra encuestados, el 72% afirmaron prevenir la negociación con entidades financieras, a diferencia del 4% que no respondieron; seguido por el 24% que opinaron no prevenir la negociación con entidades financieras.

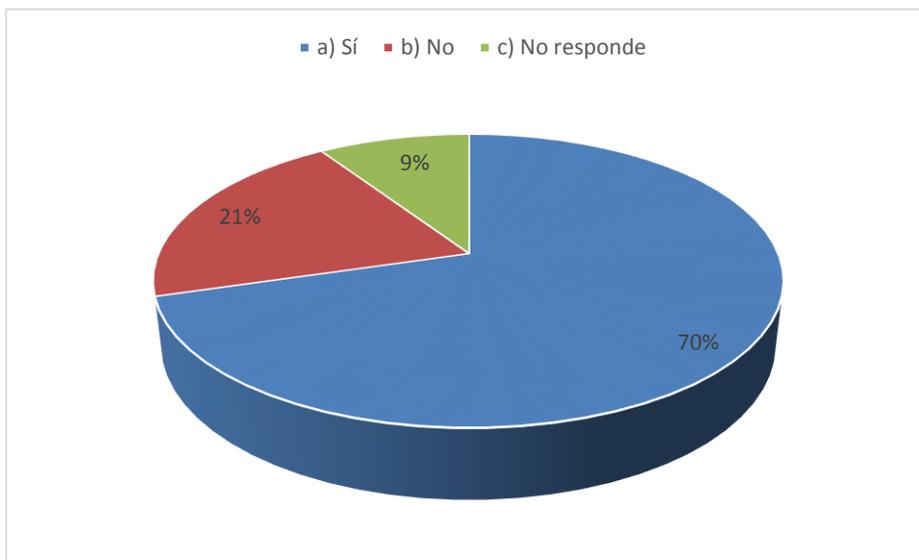


**Figura 2:** Realización personal de la negociación financiera

**Fuente:** Tabla 2

### **Interpretación**

Del 100% igual a 54 encuestados, el 74% afirmaron realizar personalmente la negociación financiera, a diferencia del 6% que no respondieron; seguido por el 20% que dijeron nunca realizar personalmente la negociación financiera.

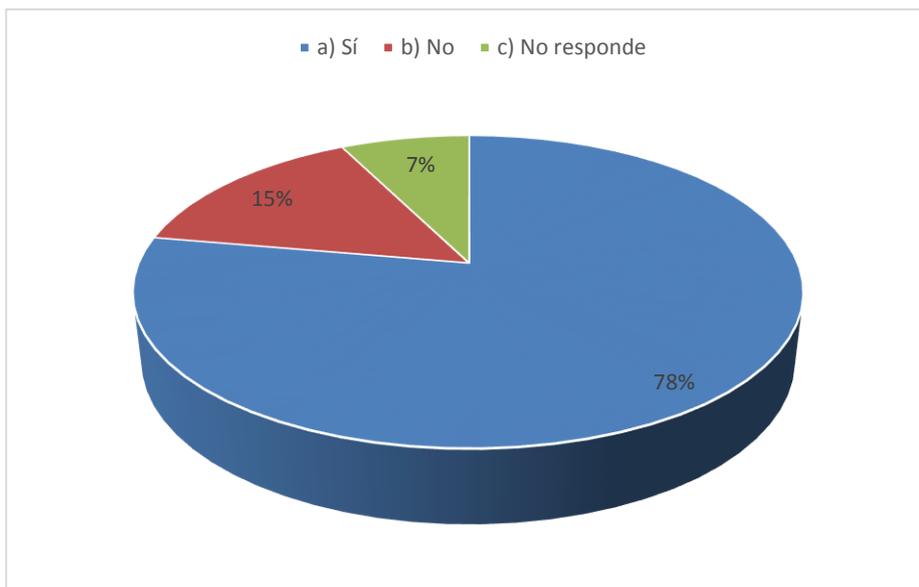


**Figura 3:** Mantenimiento de la vigencia del financiamiento

**Fuente:** Tabla 3

### **Interpretación**

Del 100% igual a 54 encuestados, el 70% afirmaron mantener en vigencia el financiamiento, al contrario el 9% no respondieron; seguido por el 21% indicaron no mantener en vigencia el financiamiento.

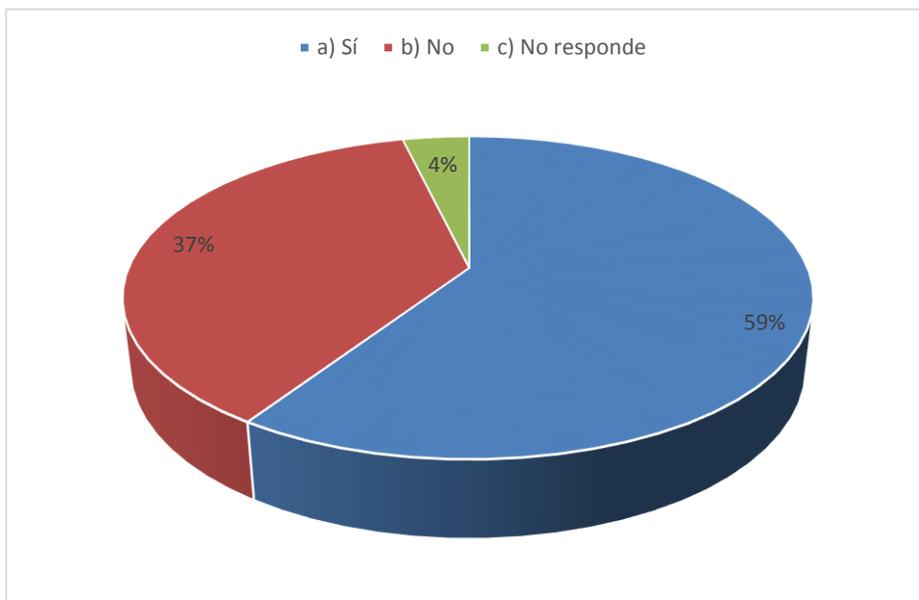


**Figura 4:** Realización del pago puntual del financiamiento

**Fuente:** Tabla 4

### **Interpretación**

Del total de 100% de encuestados, el 78% indicaron siempre realizar el pago puntual del financiamiento del hotel, a diferencia del 7% que no respondieron; seguido por el 15% dijeron que no realizaban el pago puntual del financiamiento del hotel.

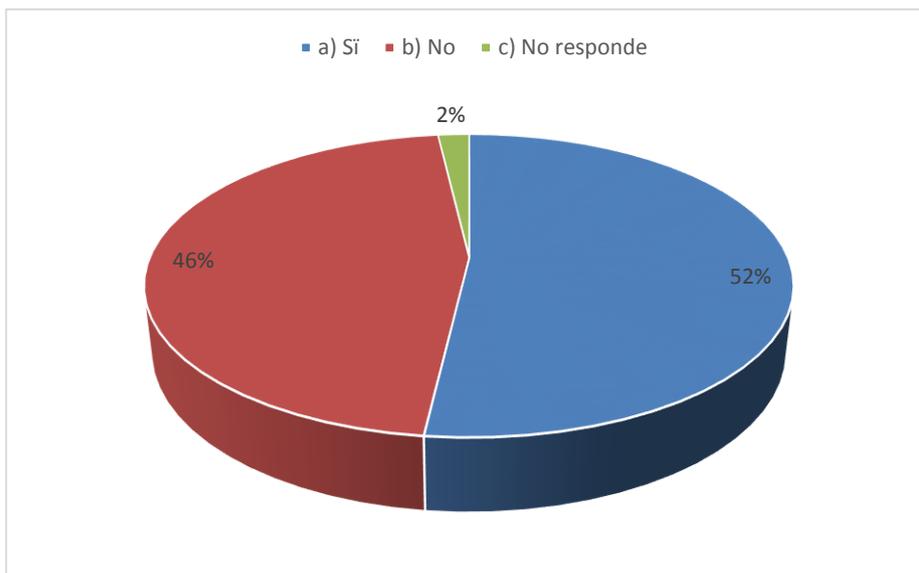


**Figura 5:** Renovación del financiamiento

**Fuente:** Tabla 5

### **Interpretación**

Del 100% igual a 54 gerentes y/o administradores encuestados, el 59% indicaron que si renovaban el financiamiento del hotel, a diferencia del 4% no respondieron; seguido por el 37% opinaron no realizar la renovación el financiamiento de la micro empresa.

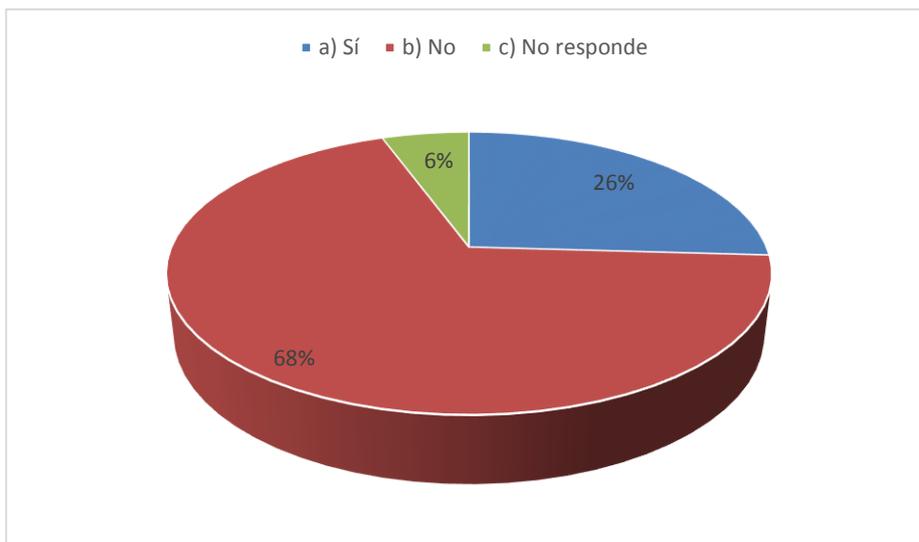


**Figura 6:** Utilización de fuentes de financiamiento interno

**Fuente:** Tabla 6

### **Interpretación**

Del 100% igual a 54 elementos de la muestra encuestados, el 52% afirmaron que utilizaban fuentes de financiamiento interna para el hotel, a diferencia del 2% no respondieron; seguido por el 46% indicaron que no utilizaban fuentes de financiamiento interno para su negocio.

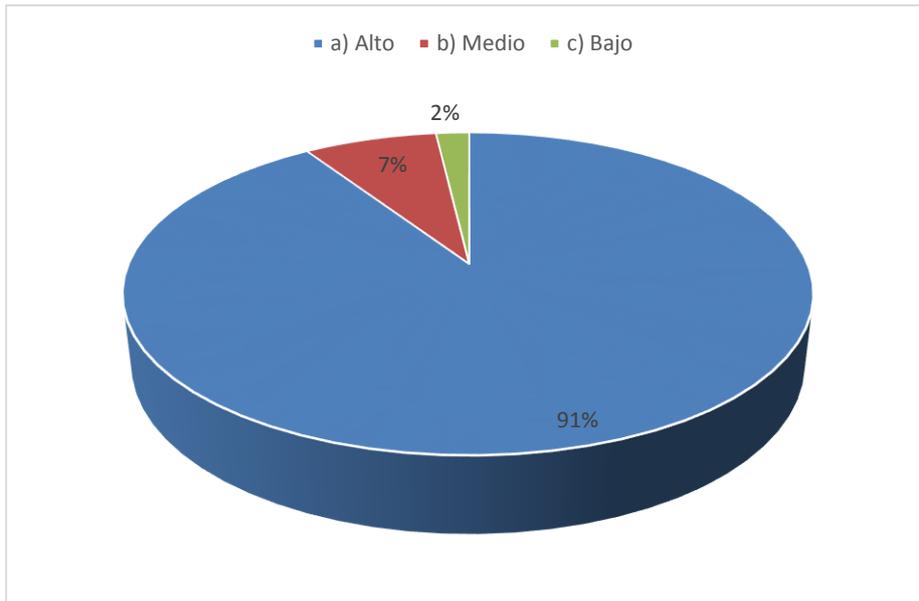


**Figura 7:** Utilización del activo fijo susceptible a ser vendido

**Fuente:** Tabla 7

### **Interpretación**

Del total de 100% de gerentes y/o administradores encuestados, el 68% indicaron que no utilizaban el activo fijo susceptible de ser vendido, a diferencia del 26% que si utilizaban el activo fijo susceptible para ser vendidos; al contrario el 6% que no respondieron.

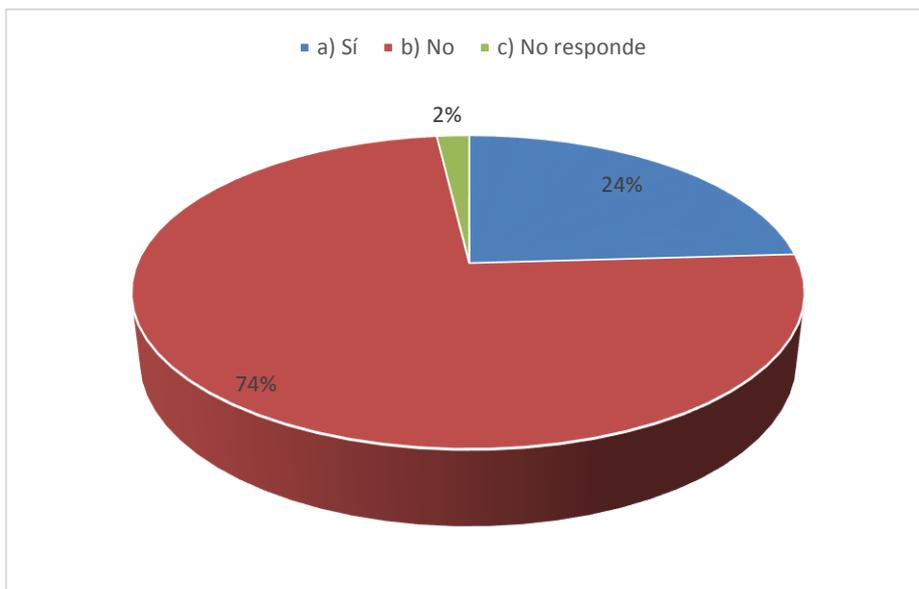


**Figura 8:** Realización de venta del desperdicio del hotel

**Fuente:** Tabla 8

### **Interpretación**

Del 100% igual a 54 elementos de la muestra encuestados, el 91% afirmaron que realizaban la venta del desperdicio del hotel, al contrario el 2% no respondieron; seguido por el 7% que indicaron que no realizaban la venta del desperdicio del hotel.

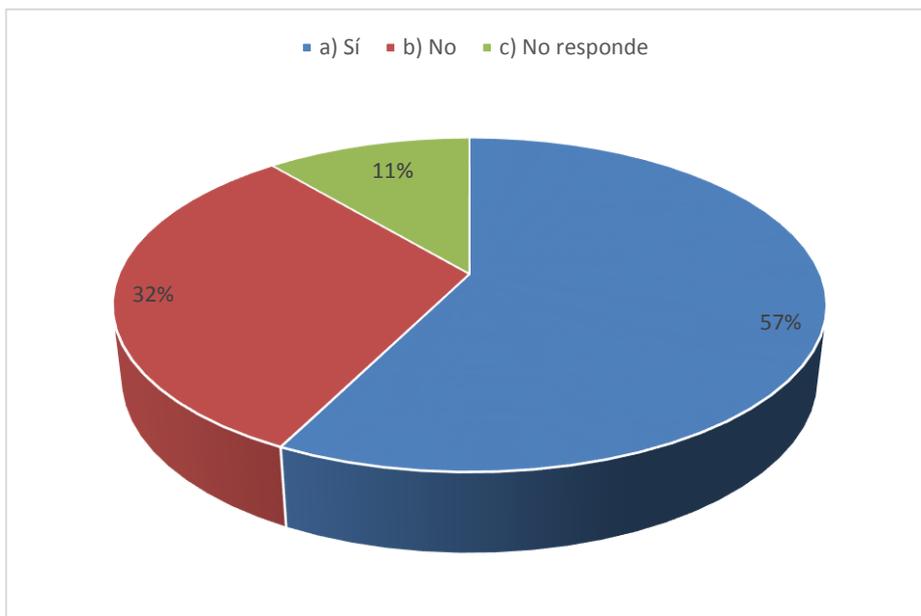


**Figura 9:** Cuenta con bienes raíces susceptibles a ser vendidos

**Fuente:** Tabla 9

### **Interpretación**

Del 100% igual a 54 gerentes y/o administradores, el 74% dijeron que no contaban con bienes raíces susceptibles de ser vendidos, a diferencia del 2% no respondieron; seguido por el 24% indicaron que no contaban con bienes raíces susceptibles de ser vendidos.

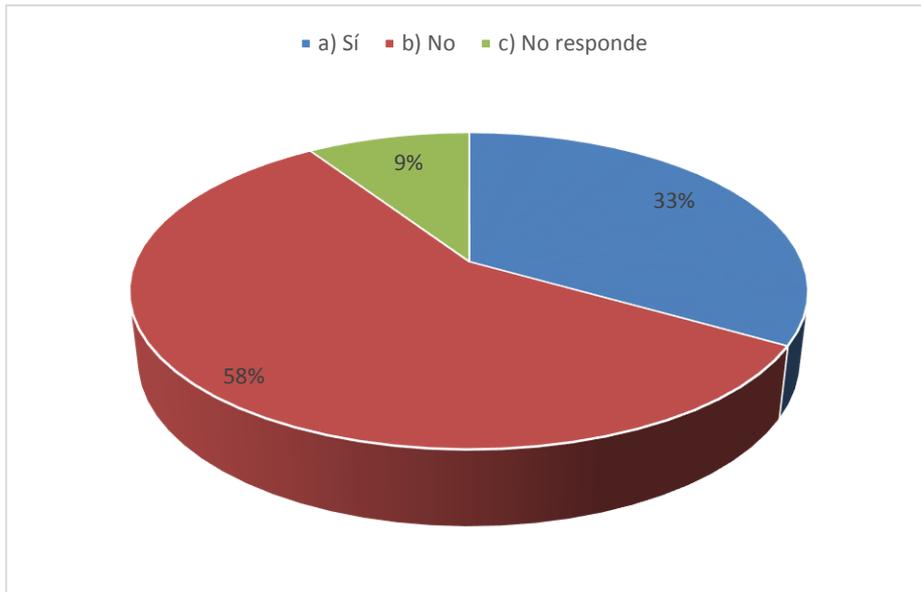


**Figura 10:** Cuenta con excedente de mercancías vendibles

**Fuente:** Tabla 10

### **Interpretación**

Del total de 100% de elementos de la muestra encuestados, el 57% afirmaron que contaban con excedentes de mercancías vendibles; al contrario el 11% no respondieron; seguido por el 32% indicaron que no contaban con excedentes de mercancías vendibles.

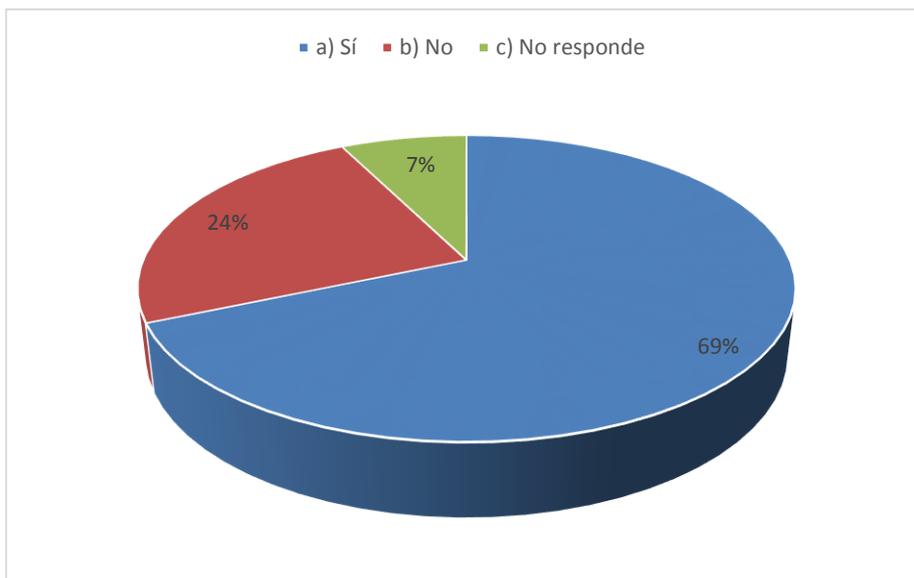


**Figura 11:** Utilización de fuentes de financiamiento externo

**Fuente:** Tabla 11

### **Interpretación**

Del total de 100% de gerentes y/o administradores encuestados, el 58% indicaron que no utilizaban fuentes de financiamiento externo, a diferencia del 9% no respondieron; al contrario el 33% dijeron que si utilizaban fuentes de financiamiento externo.

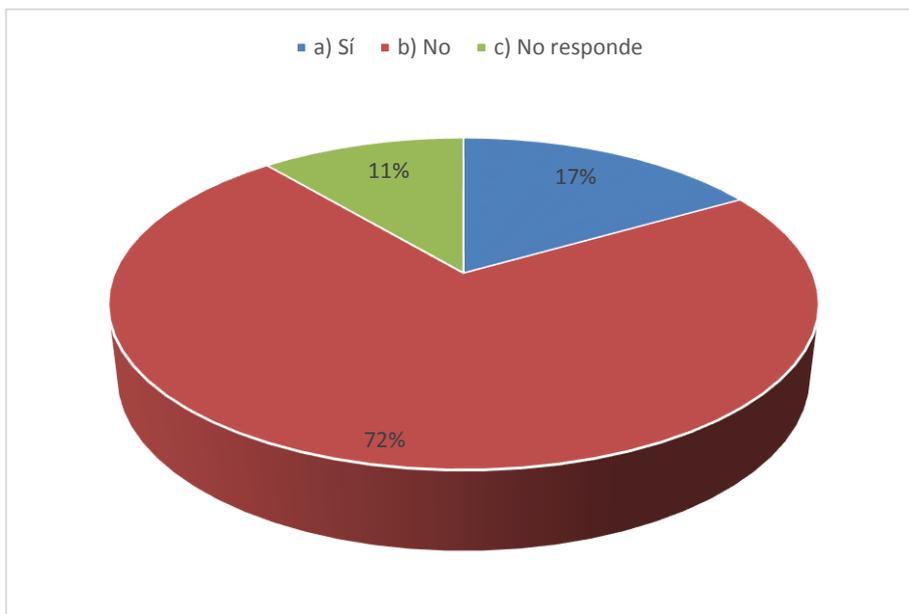


**Figura 12:** Solicitud del crédito simple o cuenta corriente

**Fuente:** Tabla 12

### **Interpretación**

Del total de 100% elementos de la muestra encuestados, el 69% indicaron que si solicitaban crédito simple o en cuenta corrientes, a diferencia del 7% no respondieron; seguido por el 24% dijeron que no solicitaban crédito simple o en cuenta corrientes.

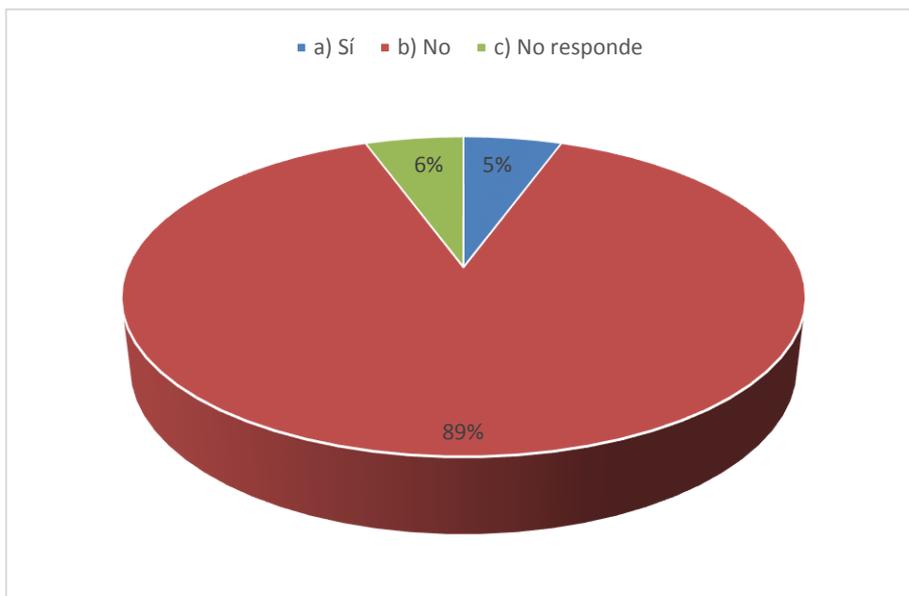


**Figura 13:** Requerimiento de crédito hipotecario

**Fuente:** Tabla 13

### **Interpretación**

Del total de 100% de gerentes y/o administradores encuestados, el 72% opinaron que no requerían de crédito hipotecario, a diferencia del 11% no respondieron; seguido por el 17% indicaron que si requerían de crédito hipotecario.

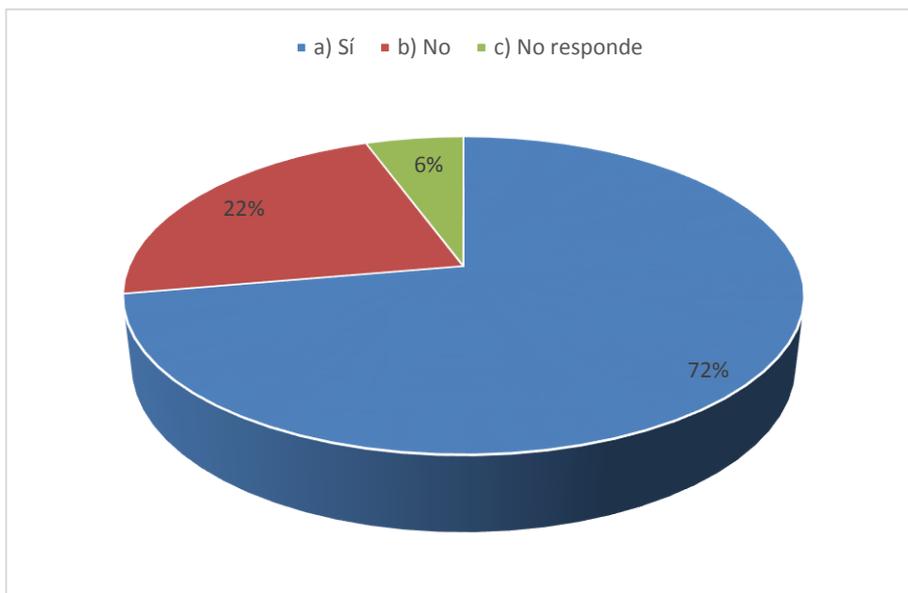


**Figura 14:** Utilización del arrendamiento financiero

**Fuente:** Tabla 14

### **Interpretación**

Del total de 100% de elementos de la muestra encuestados, el 89% indicaron que no utilizaban el arrendamiento financiero, a diferencia del 5% dijeron que si utilizaban el arrendamiento financiero; seguido por el 6% no respondieron.

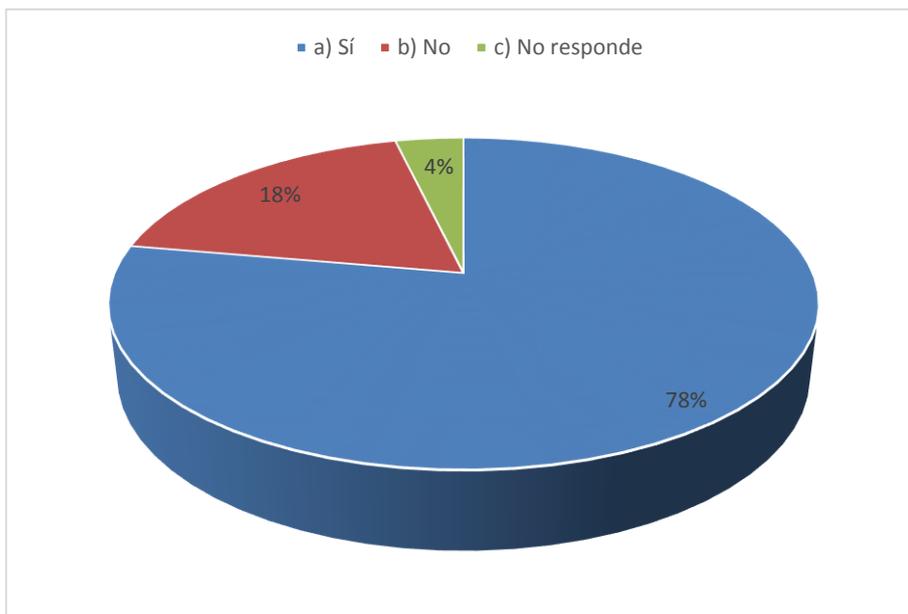


**Figura 15:** Utilización del financiamiento a corto plazo

**Fuente:** Tabla 15

### **Interpretación**

De 100% igual a 54 elementos de la muestra encuestados, el 72% afirmaron utilizar financiamiento a corto plazo, a diferencia del 6% no respondieron; seguido por el 22% que dijeron nunca.

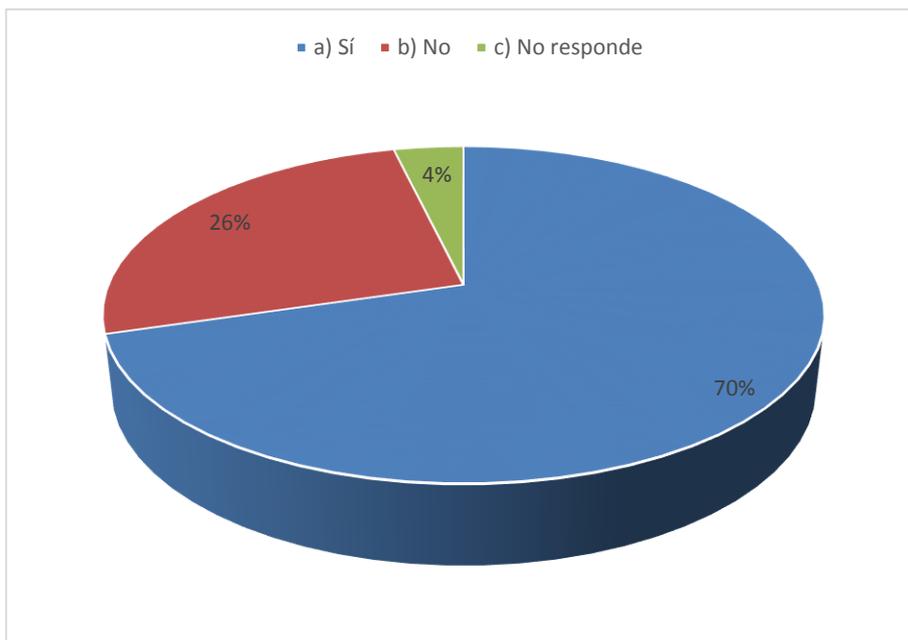


**Figura 16:** Solicitud del crédito bancario

**Fuente:** Tabla 16

### **Interpretación**

Del 100% igual a 54 gerentes y/o administradores encuestados, el 78% indicaron que si solicitaban crédito bancario, a diferencia del 4% no respondieron; seguido por el 18% dijeron que no solicitaban crédito bancario.

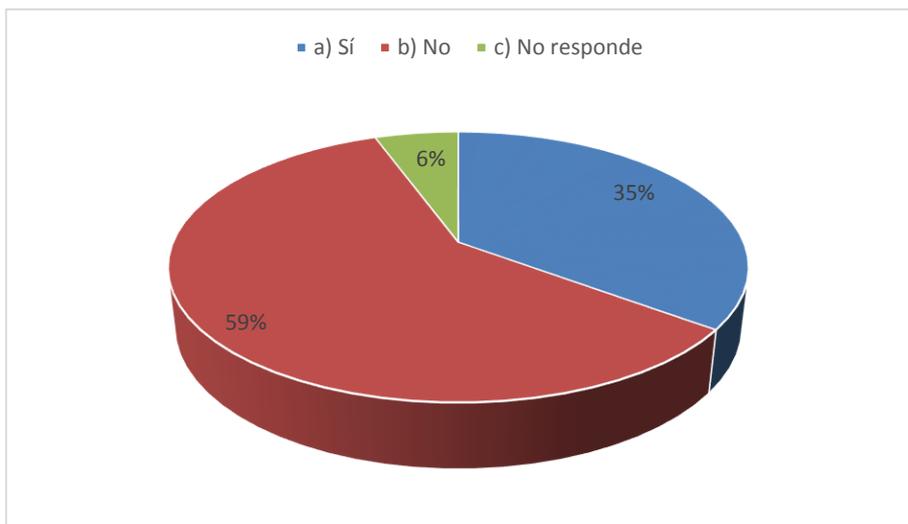


**Figura 17:** Cuenta con línea de crédito

**Fuente:** Tabla 17

### **Interpretación**

Del total de 100% de elementos de la muestra encuestados, el 70% indicaron que siempre contaban con línea de crédito, a diferencia del 4% no respondieron; seguido por el 26% dijeron que no contaban con línea de crédito.



**Figura 18:** Realización del financiamiento a largo plazo

**Fuente:** Tabla 18

### **Interpretación**

Del total de 100% de encuestados, el 59% indicaron que no realizaban financiamiento a largo plazo, a diferencia del 6% no respondieron; seguido por el 35% dijeron que si realizaban financiamiento a largo plazo.