



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MYPES SECTOR SERVICIO,
RUBRO PUB-DISCOTECA EN EL DISTRITO DE TUMBES,
2018”**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
LICENCIADA EN ADMINISTRACIÓN**

AUTOR

GONZÁLEZ VÁSQUEZ, JOHANA VANESSA

ORCID: 0000-0003-4106-2008

ASESOR

ESCOBEDO GÁLVEZ, JOSÉ FERNANDO

ORCID: 0000-0002-6443-1497

TUMBES – PERÚ

2020

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

González Vásquez, Johana Vanessa

ORCID: 0000-0003-4106-2008

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

ASESOR

Escobedo Gálvez, José Fernando

ORCID: 0000-0002-6443-1497

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de ciencias
contables financieras y Administración, Escuela Profesional de
Administración, Tumbes, Perú

JURADO

Guerrero García, Galvani

ORCID: 0000-0003-1038-1866

Aguilar Chuquizuta, Darwin Ebert

ORCID: 0000-0001-6721-620X

Villarreyes Guerra, Domingo Miguel

ORCID: 0000-0001-6769-1959

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

MGTR. GALVANI GUERRERO GARCÍA
PRESIDENTE

MGTR. DARWIN EBERT AGUILAR CHUQUIZUTA
MIEMBRO

MGTR. DOMINGO MIGUEL VILLARREYES GUERRA
MIEMBRO

MGTR. JOSÉ FERNANDO ESCOBEDO GÁLVEZ
ASESOR

AGRADECIMIENTO

A la ULADECH – Católica por formarnos como profesionales.

A las MyPes, por permitirme realizar mi investigación.

Al DTI Escobedo Gálvez, J. por sus enseñanzas y su involucramiento en mi investigación.

DEDICATORIA

A Dios, por darme vida y fortaleza para superar todas mis adversidades.

A mis padres Daniel y Janet, por brindar su apoyo y estar en los momentos más importante de mi vida.

A mi hija Flavia, por ser mi principal inspiración de superación.

RESUMEN

El estudio tuvo por objetivo de investigación Determinar la caracterización el financiamiento y rentabilidad de las MyPes sector servicio, rubro Pub-Discoteca en el distrito de Tumbes, 2018. Con un problema de investigación: ¿Cómo se caracteriza el financiamiento y rentabilidad de las MyPes sector servicio, rubro Pub-Discoteca en el distrito de Tumbes, 2018? Con una metodología de investigación de tipo descriptivo, nivel cuantitativo y diseño no experimental, con una población de 3 MyPes dedicadas a Pub-Discotecas en Tumbes, y una muestra de 3 propietarios de los establecimientos de investigación, aplicando encuestas como instrumento de recolección de datos, se concluyó que los propietarios utilizaron financiamiento externo, mediante las instituciones bancarias, por poseer mayores montos, tasas cómodas y plazos superiores a los 5 años; permitiendo mejorar su infraestructura de acuerdo al rubro de investigación además, los propietarios incrementaron su rentabilidad, a nivel económica y financiera, permitiendo amortizar las deudas de su financiamiento externo y utilizar nuevos financiamientos para innovar y desarrollar con eficiencia su negocio.

Palabras claves: Financiamiento, Rentabilidad y MyPes.

ABSTRACT

The objective of the study was to determine the characterization of the financing and profitability of the MyPes service sector, Pub-Club in the district of Tumbes, 2018. With a research problem: ¿How is the financing and profitability of the MyPes sector characterized? service, Pub-Club in the district of Tumbes, 2018?. With a research methodology of descriptive type, quantitative level and non-experimental design, with a population of 3 MyPes dedicated to Pub-Clubs in Tumbes, and a sample of 3 owners of research establishments, applying surveys as a data collection instrument , it was concluded that the owners used external financing, through banking institutions, for having higher amounts, comfortable rates and terms longer than 5 years; allowing to improve their infrastructure according to the research area in addition, the owners increased their profitability, at an economic and financial level, allowing to amortize the debts of their external financing and use new financing to innovate and develop their business efficiently.

Keywords: Financing, Profitability and MyPes.

ÍNDICE

TÍTULO.....	i
EQUIPO DE TRABAJO	ii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DEDICATORIA.....	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT	vii
ÍNDICE.....	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	5
2.1. Antecedentes	5
2.1.1. Antecedentes internacionales	5
2.1.2. Antecedentes nacionales.....	7
2.1.3. Antecedentes locales.....	9
2.2.1. Financiamiento	12
2.2.2. Rentabilidad.....	13
2.2.3. MyPes	14
2.2.4. Discotecas	15
III. HIPÓTESIS	16
IV. METODOLOGÍA.....	17
4.1. Diseño de investigación	17
4.2. Población y muestra.....	17
4.3. Definición y operacionalización de variables	18
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	19
4.5. Plan de análisis.....	19
4.6. Matriz de consistencia	19
4.7. Principios éticos	21
V. RESULTADOS	22
5.1. Resultados	22
5.2. Análisis de resultados	24
5.2.1. Respecto a las características sociodemográficas de los propietarios:	24
5.2.2. Respecto a las características las MyPes:	24

5.2.3. Respetto a las características de financiamiento:.....	24
5.2.4. Respetto a las características de rentabilidad:.....	25
VI. CONCLUSIONES.....	26
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	27
ANEXOS	30
Anexo 01: Encuesta	30
Anexo 02: Turnitin	34

I. INTRODUCCIÓN

Estudiar a las PyMes responde a diversos motivos, los cuales pueden agruparse en políticas, avance en el conocimiento de la microeconomía, pretendiendo analizar las decisiones de financiamiento y uso de créditos. Es por ello que, las decisiones de financiamiento de las PyMes se enmarcan en jerarquías financieras; siendo de primera fuente los fondos generados (*utilidades acumuladas*), en segundo nivel la deuda, y en el tercer nivel, la ampliación del capital propio (*emisión de acciones*); en particular, los propietarios de las empresas poseen información sobre la situación financiera de las mismas y, por ende, buscan mantenerla en estricta reserva. (Pesce, Esandi, Briozzo, & Vigier, 2015)

En Argentina, las PyMes representan el 99% de las empresas, las cuales aportan el 45% del PBI y generan el 60% de empleo. Respecto a la participación que estas empresas radican en la generación de empleo; sin embargo, la inestabilidad económica afecta tanto la capacidad financiera de proporcionar recursos prestables para invertir en proyectos rentables. (Guercio, Martinez, & Vigier, 2017)

Latinoamérica enfrenta una necesidad fuerte de financiamiento para la producción, lo cual le permitiría alcanzar desarrollo humano sustentables y sostenible. Si bien es cierto algunas naciones están viviendo un cambio de forma de gobierno contra el neoliberalismo, manejo de bancos centrales y oligarquía financiera. Las fallas estructurales que bloquean el desarrollo son: *dependencia económica, falta de mercado interno, estructura productiva tercerizada*. (Soto, 2013)

En México, el acceso al financiamiento resulta ser una tarea pendiente para las MyPes. Los resultados de la encuesta nacional sobre productividad y competitividad de las MyPes- ENAPROCE, 2015; indicaron que el 60.1% de las MyPe no tiene la prioridad de solicitar un préstamo bancario, pero solo un 10.6% tuvo acceso a este tipo de privilegio. Siendo una de las causas más influyentes el costo de la deuda. (Portal, Feitó, & Ramírez, 2018)

Información de la Asociación de Bancos de México manifestaron que la participación del financiamiento a MyPes dentro de la cartera empresarial del sistema bancario fue de 9.4% - 2005; 11.5% - 2006 y 12.7% - 2007. Revelando un crecimiento muy rápido, pero a partir de una base reducida. Además, permite estimar aproximadamente la mitad del monto estimado a los fondos disponibles respecto a lo que efectivamente reciben. (Lecuona, 2009)

De las 200 mil MyPes que anualmente operan en México cada año, solo 35 mil se mantienen dos años posteriores. La alta tasa de mortalidad es común en las PyMes a nivel internacional. Estados Unidos el 24% de las MyPes cierran sus puertas dos años después y 53% en cuatro años. Lo cual explica que, buena parte de las tasas más altas a pagar el crédito y la reticencia de los bancos son los principales problemas que afrontan este tipo de empresas. (Lecuona, 2007)

Hoy en día las empresas enfrentan retos importantes derivados de participar directamente en la economía global, en cuales las estrategias de financiamiento cumplen un rol importante para impulsar el desarrollo económico. Por lo tanto, el financiamiento es considerado uno de los problemas más difíciles de afrontar para las PyMes, en relación a que el mismo no se adecua a las especificidades y necesidades reales de éstas. (Boscán & Maryana, 2009)

El Perú es un país de oportunidades, ubicándose en los puntos más álgidos de Latinoamérica. Siendo una de sus facultades el oportunismo, situación favorable de aquellos ciudadanos que identifican posibilidades de crear necesidades y obtener un beneficio. El Ministerio de Producción manifestó que hoy en día el Perú respecto a las MyPes aportan aproximadamente el 40% del PBI, fortaleciendo una de las mayores potenciadoras del desarrollo económico del país, reflejando un ascenso total de 5.5 millones al año 2015. (Herrera, 2017)

No obstante, en los últimos años se incrementó el índice de créditos dirigidos a las MyPes, lo cual presentó un ligero incremento de nuevos clientes de créditos y mayores cifras de endeudamiento de las MyPes que acceden a los créditos, siendo el costo del crédito superior a sus expectativas; en consecuencia, estas unidades económicas se ven afectadas por las mínimas posibilidades de acceder a los créditos ante instituciones bancarias. (Mellizo, 2018)

Según el Plan Estratégico Regional de Exportación de la región Tumbes – 2016; el desarrollo comercial generó el 15% del PBI; entre sus factores limita un bajo desarrollo de la industria, conformada en su mayoría por MyPes; y la informalidad originando que el número de transacciones formales se encuentre por debajo de las transacciones reales. (Morales, 2016)

Para definir el problema se planteó la siguiente interrogante de investigación ¿Cómo se caracteriza el financiamiento y rentabilidad de las MyPes sector servicio, rubro Pub-Discoteca en el distrito de Tumbes, 2018? Así mismo, se formuló el objetivo general de investigación: Determinar la caracterización el financiamiento y rentabilidad de las MyPes sector servicio, rubro Pub-Discoteca en el distrito de Tumbes, 2018. Y objetivos específicos: a. Determinar la caracterización del financiamiento en las MyPes sector servicio, rubro Pub-

Discoteca en el distrito de Tumbes, 2018. b. Determinar la caracterización de la rentabilidad en las MyPes sector servicio, rubro Pub-Discoteca en el distrito de Tumbes, 2018.

La investigación se justifica teórica permitiendo ampliar los conocimientos respecto al financiamiento y rentabilidad; justificación metodológica, proporcionando un instrumento de recolección de datos que posteriormente se aplicó la estadística en la elaboración de tablas y gráficos; mediante un tipo descriptivo, nivel cuantitativo y diseño no experimental. Y una justificación social la cual beneficiará a los propietarios de las MyPes puesto que, se desarrolla el sentido de responsabilidad hacia el ámbito empresarial buscando obtener rentabilidad.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes internacionales

(Guapi, 2019) Estudió el plan estratégico para incrementar las ventas en la discoteca Los Ángeles California en el Cantón La Troncal. La Discoteca Los Ángeles California es una empresa de entretenimiento, que esta posesionado en el mercado aproximadamente 2 años, es una de los lugares de diversión más grande del Cantón La Troncal con excelente servicio hacia los clientes, cuenta con una barra grande donde hay la gran variedad de bebidas en toda clase, espacio amplio con decoraciones llamativas para las distracciones de los consumidores, cuenta con una seguridad de primera calidad para las personas que accedan a divertirse en esta empresa de esparcimiento. Los Ángeles California Discoteca tiene pocas estrategias de marketing competitiva por lo cual muestra falencias en el diseño de innovación de nuevas tendencias hacia el mercado, a falta de un plan estratégico de ventas, acompañado de una deficiente política de precios, se convierte en un factor que desmotiva al cliente para adquirir el producto. La deficiencia en las promociones y publicidad de los productos de la empresa provoca una baja rentabilidad en ventas. El enfoque de la investigación fue mixto, las técnicas de recolección de datos fue la entrevista y la encuesta, para el análisis de los datos se empleó el programa Excel. En el estudio se obtuvo como conclusión que para obtener mayor rentabilidad en la empresa era necesario aplicar seis estrategias encaminadas a la innovación de la empresa.

(Mero, 2018) Estudió el plan de negocios para mejorar la rentabilidad económica del restaurante "Allá donde Carlos", ubicado al sur del distrito metropolitano de Quito en el periodo 2017 – 2018. En el presente proyecto, se detalla un estudio de

los aspectos relacionados con la rentabilidad económica del Restaurante “Allá donde Carlos”, con la finalidad de proponer alternativas en cuanto a la estructura de la administración de la organización, mejorando la infraestructura para mejorar las ventas y mejorar el servicio al cliente para fidelizarlos. En el primer plano de este proyecto se puede observar la definición del problema y las alternativas con las que se pueden mejorar dicho problema. Permitiendo con este estudio conocer a fondo la microempresa y de esta manera determinar con mayor veracidad las ventajas competitivas. Al obtener los resultados del estudio, se ha logrado determinar con exactitud los problemas en la microempresa con el apoyo de los involucrados directamente. Por otra parte, al obtener estos enfoques, fue posible obtener las estrategias y objetivos para la mejora de los procedimientos financieros. La propuesta del proyecto se basa en un estudio de factibilidad, un análisis completo de cada uno de los factores internos y externos, logrando con estos obtener las fortalezas siendo fundamentales para la creación de la misión, visión y objetivos de la microempresa. Se establecieron los puntos clave de las mejoras que se reflejaran en la microempresa en cuanto a su rentabilidad.

(Castillo, 2018) Estudió el financiamiento y desempeño financiero en las empresas del sector de actividades de alojamiento y de servicios en Ecuador. La presente investigación tiene como objetivo dar a conocer la relación entre la estructura de capital y la rentabilidad del sector de alojamiento y servicios de comidas en Ecuador (I 54-I 55). Para ello, se consideraron las 471 empresas registradas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, correspondiente al período 2016. A nivel metodológico se optó por la utilización de datos panel por medio de análisis de correlación y análisis de regresión múltiple. Las variables que se emplearon para este trabajo fueron la

rentabilidad económica y la rentabilidad financiera, como variables dependientes, deuda total, deuda sobre activos, liquidez y tamaño de la empresa, como variables independientes. Finalmente, los resultados obtenidos muestran que la rentabilidad financiera se relaciona positivamente con la deuda total, mientras que la rentabilidad económica se relaciona de manera negativa nula con la deuda total. Además, la rentabilidad financiera y rentabilidad económica mantiene relaciones negativas con la deuda sobre activos, y el tamaño de la empresa.

2.1.2. Antecedentes nacionales

(Sáenz, 2018) Estudió la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro restaurantes de Cajamarca, 2016. La presente investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes de Cajamarca, 2016. El diseño de la investigación fue no experimental y descriptivo, para llevar a cabo la investigación se escogió una muestra dirigida de 20 micro y pequeñas empresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 9 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: Los autores citados muestran que la mayoría de empresas encuestadas obtuvieron su financiamiento de terceros, los cuales principalmente recurren a financiamiento bancario, solicitándolo al corto plazo y utilizando este financiamiento en su mayoría en capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 2: El 70% de las MyPes manifestaron que el tipo de financiamiento que obtuvieron fue de terceros, de estas el 79% obtuvieron créditos de entidades no bancarias, el 43% pagan una tasa de interés anual de 48%, el 43% solicitaron crédito entre S/. 7,000 y S/. 10,000, el 72% obtuvieron crédito a corto plazo y el 72% invirtieron dicho crédito

en capital de trabajo. Finalmente, concluyo que las MyPes del sector y rubro en estudio utilizan en su mayoría financiamiento de terceros, en menor medida el financiamiento interno, a su vez recurren tanto al sector bancario como no bancario, solicitan crédito a corto plazo para invertir en capital de trabajo y a largo plazo para utilizarlo en activos fijos.

(Ramos, 2017) Estudió la incidencia de los determinantes de informalidad de las MyPes textiles de Gamarra y su acceso al financiamiento bancario y no bancario 2016. El presente estudio tuvo como objetivo identificar los factores determinantes de informalidad de los micros y pequeñas empresas textiles de Gamarra inciden en el acceso al financiamiento bancario y no bancario 2016. Con un enunciado del problema ¿De qué manera los determinantes de informalidad de los micros y pequeñas empresas textiles de Gamarra inciden en el acceso al financiamiento bancario y no bancario 2016? Utilizando una metodología cuantitativa, correlacional y no experimental con una población de 3376 MyPes y una muestra de 345, se concluyó que la evidencia empírica obtenida se considera que los costos contables tienen un impacto en la información contable, permitiendo establecer que los costos contables en los que incurre una micro y pequeña empresa textil de Gamarra repercuten positivamente en la información contable requerida por las entidades financieras al momento de solicitar un crédito.

(Alarco, 2016) Estudió la caracterización del financiamiento y capacitación de las MyPe del sector comercio rubro - artesanías del mercado San Pedro de la ciudad del Cusco - periodo 2015. El presente trabajo de investigación Caracterización del financiamiento y capacitación de las MyPe del sector comercio rubro-artesanías del mercado San Pedro de la ciudad del Cusco – periodo 2015 tuvo como objetivo

general: determinar y describir las principales características del financiamiento y capacitación de las MYPES del sector comercio – rubro artesanías del mercado San Pedro de la ciudad del Cusco – periodo 2015. La investigación fue de diseño no experimental transaccional descriptiva, para llevarla a cabo, se escogió una muestra poblacional de 15 MYPE, a quienes se le aplicó un cuestionario de 23 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. El análisis y el procesamiento de datos se realizaron en Excel versión 2002, con el que se elaboraron tablas y gráficos simples para obtener las siguientes conclusiones: en cuanto a las características de los empresarios estudiados, el 100% son adultos, el 60% son del sexo masculino, el 46% tiene secundaria completa y el 100% son empresarios. En cuanto a las características de las MYPE, el 70% lleva más de 5 años en la actividad empresarial y el 100% son formales. En cuanto al financiamiento, el 80% financia su actividad con préstamos de terceros, el 100% de créditos otorgados fue en los montos solicitados y el 100% considera el financiamiento como una mejora en la rentabilidad del negocio, el 80% invirtió el crédito recibido compra de mercaderías. Respecto a la capacitación, el 67% recibió capacitación antes del otorgamiento de los préstamos y para el 80% la capacitación mejora la rentabilidad y la competitividad de la empresa. Finalmente, las MYPE estudiadas, obtuvieron financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades comerciales.

2.1.3. Antecedentes locales

(Rojas, 2018) Estudió la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MyPes en el Perú, caso: I.E.P. "María Auxiliadora". Tumbes, 2016. La presente investigación tuvo como objetivo de investigación: Determinar y describir de qué manera se Caracteriza el Financiamiento y Rentabilidad de las MyPes en el Perú,

caso: I.E.P “María Auxiliadora”. Tumbes, 2016, El diseño de la investigación fue descriptivo con enfoque cualitativo, no experimental y de caso, se llevó mediante la aplicación de un cuestionario de 31 preguntas al personal de la institución: promotor, director, contador y tesorero, utilizando técnica de la entrevista y se obtuvieron los siguiente resultados: Las personas entrevistadas manifestaron el 100% tiene edad superior a los 25 años, 50% sexo masculino (Director y Tesorero) y el otro 50% sexo femenino (Promotor y Contador), con estudios superiores concluidos. Las personas entrevistadas el 100% manifestaron que la institución inicio actividades hace más de 6 años, con local propio y con personal docente 24 con un vínculo de contratado. El 100% entrevistado manifestaron que la institución está creada para generar educación de calidad en los niveles básicos y con talleres y danza. El 100% entrevistados manifestaron que la institución, inició sus actividades con capital propio, no utilizaron financiamiento externo la empresa crecía económicamente, solicitaron un crédito bancario por S/ 50 000.00 a mediano plazo, con una tasa de interés de 3.5% mensual, terminado a la fecha el crédito bancario, también manifestaron que han solicitado más de tres veces financiamiento externo a la banca comercial. Utilizando el financiamiento externo para ampliación de las instalaciones y acondicionamiento. Por ello se concluye que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad de la institución y que dispone de solvencia económica demostrado en su utilidad ascendió al 20%; margen positivo.

(Herrera, 2017) Estudió la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el Perú: Caso Comercial Erick E.I.R.L. Tumbes, 2015. El presente Trabajo de investigación titulado, “Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad en las micro y

pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el Perú: caso comercial Erick E.I.R.L, Tumbes, 2015” estableció como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el Perú caso: comercial Erick E.I.R.L, Tumbes, 2015; se planteó la metodología de tipo descriptivo con un nivel cualitativo y de un diseño no experimental, descriptivo bibliográfico y de caso, de acuerdo a las variables: Financiamiento y Rentabilidad, por lo que se concluye que es importante tener presente las principales características que tiene el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes y la influencia del financiamiento en la rentabilidad.

(Morales, 2016) Estudió la caracterización de la capacitación y rentabilidad MyPes sector comercio rubro textil distrito de Tumbes, 2016. El presente trabajo de investigación titulado “Caracterización de la capacitación y rentabilidad MyPes sector comercio rubro textil distrito de Tumbes, 2016”, tuvo como problema general ¿Cuáles son las principales características de la capacitación y rentabilidad de las MyPes sector comercio, rubro textil del Distrito de Tumbes, 2016? El objetivo general del estudio es describir las características de la capacitación y rentabilidad de las MyPes del sector comercio rubro textil en la ciudad de Tumbes, 2016. El tipo de investigación es descriptivo y de enfoque cuantitativo, el diseño que se realizó es no experimental, con una población de 307 MyPes con una muestra de 34 MyPes de una del sector comercio de prendas de vestir en la ciudad de Tumbes. Se utilizaron técnicas, encuestas e instrumentos como un Cuestionario, El tratamiento del cuestionario se ha llevado a cabo a través de métodos estadísticos.

2.2. Bases teóricas y conceptuales

2.2.1. Financiamiento

El financiamiento son recursos financieros que permiten a las empresas invertir en sus negocios, optando por generar un comportamiento de mayor competitividad, medido por el indicador de productividad lograda de la unidad económica de pequeña escala, con el fin de conseguir estabilidad financiera, acceso a tecnologías, desarrollo organizacional y sobre todo formalidad. (Kong & Moreno, 2014)

Consiste, además, en la obtención de fondos o recursos pecuniarios para la puesta en marcha, mantenimiento o ampliación de una empresa, se trata de adquirir dinero que la empresa necesita para poder realizar inversión y poner en funcionamiento su negocio. Estos fondos se pueden generar a través de recursos propios (*autofinanciamiento*), aportación de socios (*emisión de acciones*) o acceso a recursos externos (*deuda*). (Boscán & Maryana, 2009)

Por lo tanto, el financiamiento es toda actividad den negocio, de reunir un capital y la forma como conseguirlo. A través del financiamiento se brinda la posibilidad a las empresas de mantener estable y eficiente sus negocios, así como seguir activamente sus actividades empresariales, proporcionando mayor aporte al sector económico y comercial al que participan. (Rojas, 2018)

2.2.1.1. Características: (Rivera, 2019)

- Genera la reinversión de utilidades.
- Permite venta de activos
- Determina el incremento de capital
- Identifica microcréditos

- Considera la emisión de acciones, bonos y títulos valores.
- Analiza las cuentas por pagar

2.2.1.2. Tipos: (Herrera, 2017)

- Ahorros: Principal fuente de financiamiento de empresarios que realizan sus operaciones con capital propio a consecuencia de sus ahorros personales o inversiones ganadas en periodos anteriores.*
- Sistema bancario: Instituciones financieras bancarizadas que proporcionan recursos mediante créditos según exigencias de los empresarios o clientes.*
- Sistema no bancario: Instituciones denominadas cajas municipales de ahorro y crédito que proporcionan créditos a los empresarios.*
- Arrendamiento financiero: Cuando las empresas presentan endeudamiento alto.*

2.2.2. Rentabilidad

Concepto amplio, que admite enfoques y proyecciones, respecto al punto de vista económico o financiero se considera la capacidad o aptitud de la empresa de generar un excedente a partir de inversiones realizadas; respecto a la concreción de resultados se origina respecto a la producción, transformación e intercambio; logrando obtener beneficios pecuniarios. (Morales, 2016)

Cualidad que posee un activo para generar ganancias o lucro, considerado también como indicador que determina la conexión entre ganancias y costos. Esta utilidad obtenida es lo que todo inversionista busca alcanzar para su empresa; comúnmente al índice de crecimiento de la utilidad que en un plazo determinado originaría beneficios económicos. (Rojas, 2018)

2.2.2.1. Características: (Herrera, 2017)

- Determinada bajo ratios financieros (*Margen neto, ROE y ROA*)
- Analiza función de ventas.
- Deduce costos y gastos necesarios para fabricación.
- Maneja la eficiencia de gastos,
- Compara competencia de mercado.
- Capacidad de generar utilidad.

2.2.2.2. Tipos: (Morales, 2016)

- a. Rentabilidad económica: *denominada también inversión, se considera a la medida referida a un determinado plazo, rendimiento de activos de la empresa independientemente de la financiación de los mismo.*

RE = Resultado antes de intereses e impuestos / Activo total a su estado medio

- b. Rentabilidad financiera: *denominada también de fondos propios, se considera a la medida referida a un determinado plazo, rendimiento obtenido de capitales propios, independiente de la distribución de los resultados.*

RF = Resultado neto / Fondos propios a su estado medio

2.2.3. MyPes

Es una norma dada por el estado peruano con el único objetivo de impulsar la competitividad y promocionar el desarrollo de las micro y pequeñas empresas, como también lograr la formalización de estas por eso esta modalidad cuenta con beneficios laborales y tributarios para apoyar al crecimiento y generación de nuevas fuentes de empleo, aportando así al PBI del país, la ley 28015 en su artículo 2° define a las MyPes como una unidad económica

constituida por una persona natural o jurídica. La actual ley se dio bajo el decreto supremo n° 013-2013-PRODUCE, mediante esta ley se aprobó el TUO de la ley de impulso al desarrollo productivo y al crecimiento empresarial. Las micro, pequeñas y medianas empresas deben estar entre las categorías empresariales: Microempresas deben tener ventas anuales de 150 UIT (S/592,500); pequeñas empresas deben tener ventas anuales por ambas arriba de los 150 UIT (S/ 592,500) y como máximo 1700 UIT (S/6715,00); y la mediana empresa debe tener ventas anuales superiores a 1700 UIT (S/6715,000), y como máximo 2300 UIT (S/ 9'085,000). La ley 30056 elimina el número máximo de trabajadores como uno de los factores de calificación de las MyPes. (Congreso de la República del Perú, 2013)

2.2.4. Discotecas

Considerado centro de diversión, en donde buscan satisfacer las diversas necesidades de los clientes, en donde existe la asistencia masiva, en especial personas jóvenes que buscan dejar la rutina y buscar entretenimiento; además las características que presenta una discoteca son innovación, seguridad, diversión, mediante la edificación de una infraestructura que represente ambientes sociales, culturas, donde se puedan ejecutar aspectos atractivos y novedosos. (Mora, 2014)

III. HIPÓTESIS

Las investigaciones de tipo descriptiva no necesariamente se formula hipótesis.

(Hernández, Fernández, & Baptista, 2017)

IV. METODOLOGÍA

4.1. Diseño de investigación

El estudio fue de diseño descriptivo transversal, centrada en la determinación de las características de los contenidos de las dimensiones de financiamiento y rentabilidad. (Hernández et al., 2017)

4.2. Población y muestra

La población estuvo constituida por docentes de 3 empresas de Tumbes. La muestra por muestreo probabilístico estuvo conformada por 3 propietarios. Desempeñando sus funciones de acuerdo a los criterios de inclusión.

Cuadro 1. Población

Detalle	REGIMEN	# Propietarios	# Trabajadores
Pub-Discoteca Runas	MYPE	1	5
Pub-Discoteca Katharsis	MYPE	1	6
Pub-Discoteca Beer House	MYPE	1	11

Fuente: Elaboración propia.

4.3. Definición y operacionalización de variables

Cuadro 2. Operacionalización de variables.

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Financiamiento	Son recursos que permiten a la empresa invertir en su negocio, generando comportamiento de mayor competitividad. (Kong & Moreno, 2014)	Se describirá la variable financiamiento de acuerdo a sus dimensiones e indicadores permitiendo determinar sus características respecto al grupo de estudio.	Tipo de crédito	Bancario	Nominal/Ordinal
				No bancario	
				Propio	
			Características del crédito	Montos	
				Tasas de interés	
				Plazos	
				Infraestructura	
Inversión	Desarrollo de productos				
	Equipos y materiales				
Rentabilidad	Medida del rendimiento que en un determinado periodo produce los capitales utilizados en el mismo. Comparando renta generada y medios utilizados. (Benites, 2016)	Se describirá la variable rentabilidad de acuerdo a sus dimensiones e indicadores permitiendo determinar sus características respecto al grupo de estudio.	Tipo de rentabilidad	R. Económica	Nominal/Ordinal
				R. Financiera	
			Endeudamiento	Déficit	
				Equilibrado	
				Superávit	
			Estrategias rentabilidad de	Estrategias de costos	
				Diferenciación	
	Estrategia corporativa				

Fuente: Elaboración propia.

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Para el estudio se recolectaron los datos durante el año 2018. Para ello, se solicitó la autorización de los propietarios de las MyPes en Tumbes, para la aplicación de las encuestas a los propietarios; una vez autorizado se presentó el estudio, sus objetivos y se solicitó el consentimiento informado, previa firma del consentimiento se procedió a realizar el recojo de los datos. Para la recolección de datos se empleó la técnica de la entrevista, donde el investigador realizó las preguntas y resolvió la encuesta en función a las respuestas que el propietario manifestó.

4.5. Plan de análisis

Se recolectaron las siguientes covariables de *características de los propietarios* como edad, sexo (femenino/masculino), grado de instrucción (Educación inicial/secundaria/técnico/universitaria), los ingresos salariales mensuales y autopercepción de desarrollo profesional; además las *características de las MyPes* como el número de educadores por MyPe, los regímenes tributarios (Nuevo Régimen Único Simplificado/Régimen MyPe/Régimen Especial/Régimen General).

4.6. Matriz de consistencia

Cuadro 3. Matriz de consistencia.

Formulación del problema	Hipótesis	Objetivos	Variables	Metodología	Escala de medición
¿Cómo se caracteriza el financiamiento y rentabilidad de las MyPes sector servicio, rubro Pub-Discoteca en el distrito de Tumbes, 2018?	(Fidias, 2010) Para no se investigaciones descriptivas necesariamente formula hipótesis.	<p>Objetivo general: Determinar la caracterización el financiamiento y rentabilidad de las MyPes sector servicio, rubro Pub-Discoteca en el distrito de Tumbes, 2018.</p> <hr/> <p>Objetivos específicos: Determinar la caracterización del financiamiento en las MyPes sector servicio, rubro Pub-Discoteca en el distrito de Tumbes, 2018. Determinar la caracterización de la rentabilidad en las MyPes sector servicio, rubro Pub-Discoteca en el distrito de Tumbes, 2018.</p>	<p>V1: Financiamiento. V2: Rentabilidad.</p>	<p>Tipo: Descriptivo. Nivel: Cuantitativo. Diseño: No Experimental.</p>	Nominal/Ordinal

Fuente: Elaboración propia.

4.7. Principios éticos

Durante la ejecución del presente estudio se respetaron los principios para investigación en humanos, autonomía, justicia y confidencialidad (Organización de las Naciones Unidas para la Educación la Ciencia y la Cultura, 2017); velando por el cumplimiento de las expectativas que presenta el artículo científico; se aplicó principios éticos como la protección a las personas, cuidado del medio ambiente y la biodiversidad, libre participación y derechos a estar informado, beneficencia no maleficencia y justicia (Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2019)

V. RESULTADOS

5.1. Resultados

Tabla 1. Características de los propietarios de las MyPes de Pub-Discotecas en Tumbes, 2018.

Características	n (%)
Edad	29.38 ± 5.87
Sexo	
Femenino	0 (0.0)
Masculino	3 (100.0)
Estado civil	
Soltero	1 (33.3)
Casado	2 (66.7)
Viudo	0 (0.0)
Divorciado	0 (0.0)
Grado de instrucción	
Educación básica	0 (0.0)
Técnico	0 (0.0)
Superior	3 (100.0)
Posgrado	0 (0.0)

* Media ± desviación estándar

Tabla 2. Características de los Pub-Discotecas en Tumbes, 2018.

Características	n (%)
Régimen	
Nuevo Régimen Único Simplificado	0 (0.0)
Régimen Especial	0 (0.0)
Régimen MyPe	3 (100.0)
Régimen General	0 (0.0)
Años constituido	5 ± 1.63
Modalidad	
Restobar	0 (0.0)
Pub-Discoteca	2 (66.7)
Discoteca	1 (33.3)
Restaurant	0 (0.0)

* Media ± desviación estándar

Tabla 3. Características del financiamiento de los propietarios de los Pub-Discotecas en Tumbes, 2018.

Financiamiento	n (%)
Préstamo inicial	
Si	3 (100.0)
No	0 (0.0)
Sistema financiero	
CMAC	0 (0.0)
Bancos	3 (100.0)
Cooperativa de Ahorro y Crédito	0 (0.0)
Otros	0 (0.0)
	17000 ±
Importe	2943.92
Tasa de interés	26.7% ± 4.92
Plazo	
Corto plazo	0 (0.0)
Mediano plazo	1 (33.3)
Largo plazo	2 (66.7)
Motivo para crédito	
Infraestructura	3 (100.0)
Capital de trabajo	0 (0.0)
Muebles y equipos	0 (0.0)

* Media ± desviación estándar

Tabla 4. Características de rentabilidad en los Pub-Discotecas en Tumbes, 2018.

Rentabilidad	n (%)
Mejora de rentabilidad	
Si	3 (100.0)
No	0 (0.0)
Financiamiento mejora la rentabilidad	
Si	3 (100.0)
No	0 (0.0)
Porcentaje de financiamiento	11.6% ± 3.68
Incremento de rentabilidad	22.0% ± 3.74
Incremento de rentabilidad económica	38.6% ± 4.92
Incremento de rentabilidad financiera	55.0% ± 1.63
Motivo para incremento de rentabilidad	
Infraestructura, muebles y equipos	0 (0.0)
Capital de trabajo	0 (0.0)
Financiamiento	3 (100.0)

* Media ± desviación estándar

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto a las características sociodemográficas de los propietarios:

Se aplicó interrogantes relacionadas a la investigación sociodemográficas en donde se reflejó que la edad promedio de los propietarios oscila entre 29 años de edad; de sexo masculino, en su mayoría casados con un 66.7% y grado de instrucción superior estudios realizados en universidades.

5.2.2. Respecto a las características las MyPes:

Se identificó que el total de propietarios de los Pub-Discotecas están inscritas bajo el régimen MyPe, con un tiempo de constituido promedio de 5 años, y con razón social en su mayoría 66.7% Pub-Discotecas.

5.2.3. Respecto a las características de financiamiento:

Al realizar el recojo de datos respecto a la variable financiamiento, los propietarios manifestaron en su totalidad que utilizaron préstamos al momento de constituir su empresa, utilizaron el sistema financiero representado por los bancos, con un monto promedio de S/. 17 000.00 soles a una tasa de interés promedio de 26.7%, a un plazo promedio de largo tiempo de 5 a más años; por lo tanto, luego que los propietarios realizaron la solicitud de los préstamos el principal motivo del financiamiento fue para infraestructura, debido al giro de negocio; discrepando con (Sáenz, 2018) quien considera que el principal motivo de financiamiento es el capital propio.

5.2.4. Respecto a las características de rentabilidad:

Los propietarios en su totalidad mejoraron su rentabilidad empresarial, debido al crédito solicitado, en donde el porcentaje de participación del financiamiento contribuyó en un 11.6% para sus activos fijos; lo cual contribuyó a incrementar la rentabilidad en un promedio de 22%; los propietarios además manifestaron que su rentabilidad económica incrementó en un 38.6% y su rentabilidad financiera en un 55% considerando los años anteriores; por último, los propietarios indicaron que el principal motivo de incremento de rentabilidad fue el financiamiento obtenido respecto a las tasas de interés cómodas ofrecidas por los bancos y la periodicidad a largo plazo; corroborando con (Guapi, 2019) quien concluyó que la infraestructura permite que los locales de discotecas permitan captar mayores clientes y eso permite elevar la rentabilidad por los ingresos que se obtendrían.

VI. CONCLUSIONES

- Respecto al objetivo específico 01, los propietarios utilizaron financiamiento externo, mediante las instituciones bancarias, por poseer mayores montos, tasas cómodas y plazos superiores a los 5 años; permitiendo mejorar su infraestructura de acuerdo al rubro de investigación.
- Respecto al objetivo específico 02, los propietarios incrementaron su rentabilidad, a nivel económica y financiera, permitiendo amortizar las deudas de su financiamiento externo y utilizar nuevos financiamientos para innovar y desarrollar con eficiencia su negocio.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alarco, J. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las MyPe del sector comercio rubro - artesanías del mercado San Pedro de la ciudad del Cusco - periodo 2015*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Boscán, M., & Maryana, S. (2009). Estrategias de financiamiento para el desarrollo endógeno del sector confección zuliano. *TELOS. Revista de Estudios Interdisciplinarios En Ciencias Sociales*, 11(0570–1317), 402–417.
- Castillo, M. (2018). *Financiamiento y desempeño financiero en las empresas del sector de actividades de alojamiento y de servicios en Ecuador*. Universidad Técnica Particular de Loja.
- Congreso de la República del Perú. *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.* , (2013).
- Guapi, M. (2019). *Plan estratégico para incrementar las ventas en la discoteca Los Ángeles California en el Cantón La Troncal*. (Universidad de Guayaquil). Retrieved from www.ug.edu.ec
- Guercio, B., Martinez, L., & Vigier, H. (2017). Las limitaciones al financiamiento bancario de las Pymes de alta tecnología. *Estudios Gerenciales*, 33(0123–5923), 3–12. <https://doi.org/10.1016/j.estger.2017.02.001>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2017). *Metodología de la investigación* (Sexta). Retrieved from www.elosopanda.com%7Cjamespoetrodriguez.com
- Herrera, E. (2017). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el Perú: Caso Comercial Erick E.I.R.L. Tumbes, 2015*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Kong, J., & Moreno, J. (2014). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José, Lambayeque en el periodo 2010-2012* (Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo). Retrieved from <http://54.165.197.99/handle/usat/88>
- Lecuona, R. (2007). El financiamiento a las Pymes en México: La experiencia reciente. *Scielo*, 6(71), 69–91.

- Lecuona, R. (2009). *El financiamiento a las pymes-2007: el papel de la banca de desarrollo*. Santiago de Chile: CEPAL - Naciones Unidas.
- Mellizo, S. (2018). *Incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas del sector turismo del distrito de Huaraz, periodo 2017*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Mero, I. (2018). *Plan de negocios para mejorar la rentabilidad económica del restaurante "Allá donde Carlos", ubicado al sur del distrito metropolitano de Quito en el periodo 2017 - 2018*. Tecnológico Superior Cordillera.
- Mora, M. (2014). *Análisi del comportamiento del consumidor de las discotecas exclusivas en el distrito metropolitano de Quito*. Pontificie Universidad Católica del Ecuador.
- Morales, M. (2016). *Caracterización de la capacitación y rentabilidad MyPes sector comercio rubro textil distrito de Tumbes, 2016*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Organización de las Naciones Unidas para la Educación la Ciencia y la Cultura. (2017). Bioética y Ética en la UNESCO. Retrieved September 21, 2019, from UNESCO website: <http://www.unesco.org/new/es/office-in-montevideo/social-and-human-sciences/bioethics/>
- Pesce, G., Esandi, J., Briozzo, A., & Vigier, H. (2015). Decisiones de financiamiento en PyMes: Particularidades derivadas del entrelazamiento empresa-propietario. *Revista de Gestão*, 22(3), 357–380. <https://doi.org/10.5700/rege567>
- Portal, M., Feitó, D., & Ramírez, N. (2018). Determinantes del financiamiento externo en microempresas mexicanas. *Revista Espacios*, 39(0798–1015), 13–21.
- Ramos, D. (2017). *La incidencia de los determinantes de informalidad de las MyPes textiles de Gamarra y su acceso al financiamiento bancario y no bancario 2016*. Universidad San Ignacio de Loyola.
- Rivera, M. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso Inversiones Bojorquez Rivera y Asociados S.A.C. de Chimbote, 2018*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Rojas, D. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MyPes en el*

Perú, caso: I.E.P. “María Auxiliadora”. Tumbes, 2016. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Sáenz, K. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro restaurantes de Cajamarca, 2016. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.*

Soto, R. (2013). América Latina. Entre la financiarización y el financiamiento productivo. *Problemas Del Desarrollo*, 44(173), 57–78. [https://doi.org/10.1016/S0301-7036\(13\)71875-3](https://doi.org/10.1016/S0301-7036(13)71875-3)

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. *Código de Ética para la Investigación*. , Pub. L. No. Versión 002, 1 (2019).

ANEXOS

Anexo 01: Encuesta



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

La información obtenida en el presente cuestionario tiene como objetivo ser utilizada en la realización de la investigación sobre **“Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MyPes sector servicio, rubro Pub-Discoteca en el distrito de Tumbes, 2018”**, la información que usted proporcionará será utilizada solo con fines académicos y conservados con absoluta confidencialidad, por lo que se agradece su valiosa colaboración.

Características de los propietarios:

Edad : _____

Sexo : _____

Estado civil :

- a. Soltero
- b. Casado
- c. Viudo
- d. Divorciado

Grado de instrucción :

- a. Educación básica
- b. Técnico
- c. Superior
- d. Posgrado

Características de la MYPE:

¿La empresa tiene RUC?

- a. Si
- b. No

¿En qué régimen tributario se encuentra ubicada su empresa?

- a. Nuevo Régimen Único Simplificado (NRUS)
- b. Régimen Especial
- c. Régimen MYPE
- d. Régimen General

¿Cuántos años de constituida tiene su negocio?

- a. 1 a 3 años
- b. 4 a 6 años
- c. 7 a 10 años
- d. 11 a 15 años

¿Modalidad de la empresa?

- a. Restobar
- b. Pub-Discoteca
- c. Discoteca
- d. Restaurant

Características del Financiamiento:

¿Desde que se inició su empresa ha solicitado financiamiento?

- a. Si
- b. No

¿Qué tipo de sistema financiamiento utilizó?

- a. Cajas Municipales de Ahorro y Crédito
- b. Bancos
- c. Cooperativas de ahorro y crédito
- d. Otros

¿Cuánto fue el importe del crédito solicitado?

- a. Menos de S/. 5000
- b. S/5000 a S/10000
- c. S/10000 a S/15000
- d. S/15000 a S/20000
- e. S/20000 a más

¿Cuál fue la tasa de interés que pago por el crédito solicitado?

- a. Menos de 20%
- b. 20% a 30%
- c. 30% a 40%
- d. 40% a 50%
- e. 50% a más

¿A qué plazo fue el crédito solicitado?

- a. Corto plazo (1 año)
- b. Mediano plazo (2 a 3 años)
- c. Largo plazo (4 a más años)

¿En qué invirtió el crédito solicitado?

- a. Infraestructura.
- b. Capital de trabajo.
- c. Muebles y equipos.

Características de la Rentabilidad:

¿Considera que incremento sus ingresos respecto a los años anteriores?

- a. Si
- b. No

¿Cree usted que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa?

- a. Si
- b. No

¿A cuánto asciende su promedio de incremento de rentabilidad?

- a. Menos de 10%
- b. 10% a 20%
- c. 20% a 30%
- d. 30% a 40%
- e. 40% a más

¿A cuando ascendió su incremento económico?

- a. Menos de 20%
- b. 20% a 30%
- c. 30% a 40%
- d. 40% a 50%
- e. 50% a más

¿A cuando ha variado su incremento financiero?

- a. Menos de 20%
- b. 20% a 30%
- c. 30% a 40%
- d. 40% a 50%
- e. 50% a más

¿Cuál fue la causa principal para que incremente su rentabilidad?

- a. Infraestructura, muebles y equipos.
- b. Capital de trabajo.
- c. Financiamiento.

Anexo 02: Turnitin

TESIS - TITULACIÓN

INFORME DE ORIGINALIDAD

4%

INDICE DE SIMILITUD

4%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

tesis.ipn.mx
Fuente de Internet

4%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo

Activ
Ve a C