



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

**“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y  
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO RUBRO  
RESTAURANT – CENTRO HISTORICO DE TRUJILLO,  
AÑO 2016”**

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

**AUTOR**

**QUIÑONES CARBAJAL, HUGO DEIWIS**

**ASESOR**

**Mgtr. REBAZA ALFARO, CARLOS ENALDO**

**TRUJILLO – PERÚ**

**2019**

## **JURADO EVALUADOR Y ASESOR**

Dr. José German Salinas Gamboa

Presidente

Dra. Gisela Benites Pacherras de Soto

Miembro

Mgtr. Carolina Esther Castellares Jhonson

Miembro

Mgtr. Carlos Enaldo Rebaza Alfaro

Asesor

## DEDICATORIA

A dios, por darme la fortaleza y sabiduría

para llevar Acabo el informe de

investigación.

A mis

padres: Agradecer a mis Padres y Hermanos por

el apoyo que constantemente me dan para

culminar mí carrera.

No olvidar a mis profesores por sus enseñanzas

constantes.

## RESUMEN

El presente proyecto de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las principales caracterizaciones del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, sector servicio rubro restaurant, centro histórico de Trujillo, asimismo esta investigación comprende con una metodología de tipo descriptiva, nivel cuantitativo, diseño no experimental – transversal con población y muestra 40 Mypes, además se realizó un cuestionario de 10 pregunta con respecto a las variables, de tal manera cuenta con una bibliográfica documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a la revisión bibliográfica: La mayoría de autores nacionales en sus trabajos de investigación se han limitado a describir de manera separada las variables del financiamiento y rentabilidad, desde el punto de vista de su caracterización, sin embargo, Castañeda et al (2012) e Hidalgo (2014) son los únicos autores de los consultados que han abordado a través de un caso de una empresa específica, la proyección de estados financieros, demostrando estadísticamente la influencia que existe del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas.. Finalmente se concluye que el financiamiento mejoro la rentabilidad de los restaurante del centro histórico de Trujillo en el año 2016. Dado a esto se obtuvo los siguientes resultados, el 88% de las Mypes financiaron su crédito en las entidades financieras, lo cual esto les permitió obtener su capital de trabajo. Dado a ello las Mypes del Distrito de Trujillo argumenta que el 100% consideran que gracias al financiamiento la rentabilidad de sus negocios se incrementó.

Palabras claves: Financiamiento, rentabilidad y MYPE

## **ABSTRACT**

The main objective of this research project was to: Identify the main characterizations of the financing and profitability of micro and small enterprises, service sector, restaurant, Trujillo historical center, this research also includes a descriptive methodology, quantitative level, design not experimental - transversal with population and sample 40 Mypes, in addition a questionnaire of 10 questions was made with respect to the variables, in such a way it has a documentary and case bibliography. Bibliographic records were used to collect the information. Obtaining the following results: Regarding the literature review: Most national authors in their research have limited themselves to describing separately the variables of financing and profitability, from the point of view of their characterization, however, Castañeda et al. al (2012) and Hidalgo (2014) are the only authors of those consulted who have addressed, through a case of a specific company, the projection of financial statements, statistically demonstrating the influence of financing on the profitability of micro and small businesses .. Finally it is concluded that the financing improved the profitability of the restaurants in the historic center of Trujillo in 2016. Given this, the following results were obtained: 88% of the Mypes financed their credit in the financial entities, which allowed them to obtain their working capital. Given this, the Mypes of the District of Trujillo argue that 100% consider that thanks to financing the profitability of their businesses increased.

Keywords: Financing, profitability and MYPE

## CONTENIDO

TITULO .....	i
JURADO EVALUADOR Y ASESOR .....	ii
DEDICATORIA .....	iii
RESUMEN.....	iv
ABSTRACT.....	v
CONTENIDO .....	vi
ÍNDICE DE TABLAS Y FIGURAS.....	vii
I.    INTRODUCCIÓN .....	1
II.   REVISION LITERARIA .....	6
III.  HIPÓTESIS .....	23
IV.   METODOLOGÍA .....	24
4.1    Diseño de la Investigación .....	24
4.2    Población y muestra .....	24
4.3    Definición y operacionalización de variables.....	24
4.4    Técnicas e instrumentos de Investigación .....	26
4.5    Plan de Análisis de la Investigación .....	26
V.    RESULTADOS .....	29
5.1    Resultado de tablas y figuras.....	29
5.2    Análisis de resultados.....	31
VI.   CONCLUSIONES .....	34
Recomendaciones.....	35
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:.....	36
ANEXOS.....	38

## ÍNDICE DE TABLAS Y FIGURAS

### TABLAS

Table 1. Identificar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, sector servicio rubro restaurant, centro histórico de Trujillo, año 2016. ....	29
Table 2. Identificar las principales características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, sector servicio rubro restaurant, centro histórico de Trujillo, año 2016. ....	30

### Figuras

<i>Figura 1.</i> Financiamiento para formar su empresa.....	40
<i>Figura 2.</i> Instituciones financieras para obtener un crédito .....	40
<i>Figura 3.</i> Dificultades que tuvo para no acceder al financiamiento.....	41
<i>Figura 4.</i> La tasa de interés que obtuvo por un crédito .....	41
<i>Figura 5.</i> Cuantas veces al año solicita un crédito .....	42
<i>Figura 6.</i> Destino o uso que le dio al financiamiento recibido .....	42
<i>Figura 7.</i> Crédito que obtuvo contribuyó al incremento de la rentabilidad anual de su empresa.....	43
<i>Figura 8.</i> En los dos últimos años usted lo ve rentable los restaurantes .....	43
<i>Figura 9.</i> Ha mejorado la infraestructura de su empresa con la rentabilidad que obtuvo .....	44
<i>Figura 10.</i> Mejoría para que cada año aumente su rentabilidad.....	44

## **I. INTRODUCCIÓN**

En la actualidad, las Mypes son de gran importancia ya que son las que dan empleo y crecimiento económico a nuestro país, la literatura reciente nos dice que una pequeña empresa es importante en el desempeño de una economía por ende una producción en un mercado específico es rentable con una actividad sostenible.

Las Mypes en nuestro Perú tiene un rol importante en la economía ya se encuentra con un porcentaje elevado en las empresas del país. Es por ello que podemos decir que la Mypes es el ente activo o permanente que ve el bienestar económico para la familia lo cual lleva que esté presente en todo nuestro territorio peruano aunque la mayoría se centra en nuestra capital Lima. Las Mypes en la actualidad aumento el índice de emprendedores en el Perú llegando hacer el país con mayor emprendedores, generando fuentes de trabajo y permite un capital pequeño y el acceso a medios recursos, lo da apoyo importancia para la gran empresa

Según Media (2010) en la actualidad en Latinoamérica aumentado el crédito alas Mypes, por en ende un mayor endeudamiento en las Mypes con facilidad al crédito. Para que una pequeña empresa pueda adquirir un crédito nos centramos en las siguientes razones: irregularidad de la información para conceder un crédito, incompleta información al acceso de las Mypes para elegir una opción de financiamiento; costos elevados de intereses; incompleta capacitación a las Micro Finanzas y las mismas Mypes.

En conclusión las Mypes se afectadas por un tener facilidad de créditos ante las instituciones que dan financiamiento.

Según Teves (2013) las Mypes cuentan con un escaso financiamiento, la falta de crédito disminuye el desarrollo ya que su ahorro es poco, para poder tener un



crédito esto implica tener un riesgo lo que hace que no optan por obtener un crédito, uno de los más

grandes problemas de las Mypes ya que al tener bajos ingresos no pueden cancelar altos intereses que llevan en si los pequeños préstamos, las instituciones bancarias no dan mucha importancia a las Mypes.

Según Agustín (2013) las Mypes se originan por que los dueños de su propio negocio han perdido su trabajo y ya no pueden conseguir lo que hace que busque sus ingresos en algún negocio, tener en cuenta de que el gobierno, las grandes empresas nacionales y empresas internacionales no han podido satisfacer su necesidad de tener un trabajo.

En los últimos periodos las Mypes ha sido atendido por políticos, empresarios, investigadores y estudiantes en su objetivo de poder llegar de qué forma las Mypes puedan acceder a un financiamiento y así poder aumentar su rentabilidad teniendo en cuenta de que las Mypes tienen una gran importancia en la economía del país.

Según Quispe (2013) actualmente en nuestro centro histórico de Trujillo nos encontramos con locales de negocio llamadas Mypes dedicadas a la venta de bebidas y comidas; lo que se ignora si las Mypes tienen o no facilidad para un financiamiento, si ya tienen un crédito y ver cuánto de interés pagan y mediante que institución financiera se obtuvo el crédito.

Lo que también se ignora si el financiamiento ayudo con la rentabilidad de dichas Mypes.

Según Tantas (2010) las Mypes en el departamento la libertad cuenta con deficiencias como administrativos, económicos y financieros lo que hace que disminuya el desarrollo empresarial. También el escaso financiamiento de las Mypes.

Por otra parte, en la ciudad de Trujillo donde se desarrolló el estudio, existen varios establecimientos conocidos como Mypes pertenecientes al sector servicios - rubro restaurantes. Estas Mypes al parecer son formales, sin embargo se desconoce si tienen facilidad o no al financiamiento, si van a una institución bancarios, a qué tiempo se les otorga y a que lo destinan los créditos financieros recibidos, entre otros. Por lo descrito, se evidencia que existe un vacío del conocimiento sobre el tema; por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente:

¿Cuáles son las principales caracterizaciones del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, sector servicio rubro restaurant, centro histórico de Trujillo, año 2016?

Se ha propuesto el siguiente Objetivo General, dando solución al problema:

Identificar las principales caracterizaciones del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, sector servicio rubro restaurant, centro histórico de Trujillo, año 2016

Para lograr el objetivo general se ha propuesto los siguientes objetivos específicos:

Identificar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, sector servicio rubro restaurant, centro histórico de Trujillo, año 2016

Identificar las principales características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, sector servicio rubro restaurant, centro histórico de Trujillo, año 2016.

Las Mypes en Perú es el que mueve nuestra economía. Lo que hace que a nivel nacional las Mypes generen empleo a toda población económicamente activa generando un 40 % del PBI, por ende las Mypes en la más importante a dar opción a la población a poder tener un trabajo, tener en cuentas que en muchas veces no genera condiciones para el trabajador pero alivia el aumento de desempleo que sufre el Perú.

En este proyecto de investigación se justifica porque ayudara a conocer las principales características de las Mypes correspondiente al financiamiento y rentabilidad de manera precisa y elocuente. A lo que también contribuirá como base de información a otros proyectos de investigación futuros, de una manera detallada acerca de las Mypes, en el rubro de restaurantes en centro histórico del distrito de Trujillo. Así como también el presente proyecto de investigación se justifica porque servirá como estudio para aquellos estudiantes universitarios que tengan el interés de llevar a cabo un análisis acerca de la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mypes en el centro histórico de Trujillo.

En la Metodología de investigación se utilizó un diseño de investigación no experimental ya que no se manipulo ninguna de las variables se mostró contexto, a la vez también fue transversal y descriptivo ya que se recolectaron diferentes datos en el mismo tiempo y momento.

Se utilizó la técnica de la encuesta para 40 restaurantes con 6 preguntas para financiamiento y 4 para rentabilidad, al finalizar fue procesado en Excel y Word.

Esta Investigación cuenta con las siguientes partes:

Parte I: Encontramos la Introducción, se describe el problema, el objetivo general y los objetivos Específicos, La justificación de la investigación.

Parte II: Se detalla los antecedentes, el marco teórico considerando teorías y conceptos que fundamentan la investigación.

Parte III: Se describe detalladamente la hipótesis de la investigación.

Parte IV: Se describe la metodología en donde se encontrara el diseño, población y muestra, técnicas, plan de análisis y por ultimo matriz de consistencia.

Parte V: Se detalla los resultados y análisis de los resultados.

Parte VI: Se describí las conclusiones.

## II. REVISION LITERARIA

### Antecedentes

Coloma (2013) en su tesis: “*Determinantes del acceso a distintas fuentes de financiamiento de las microempresas en Chile*”. El objetivo principal del estudio es explorar cuáles son los determinantes del acceso a los distintos tipos de financiamiento. Para eso se cumplieron los siguientes objetivos específicos: caracterización del acceso, determinación de las variables más relevantes y obtención de la probabilidad de acceso mediante un modelo Probit. El alcance del trabajo está limitado sólo a la utilización de la encuesta de microemprendimientos. La metodología utilizada es un modelo Probit para estimar la probabilidad de conseguir algún determinado tipo de financiamiento en función de distintas variables. Esta metodología permite evaluar cuáles son los determinantes de las distintas fuentes de financiamiento a la que acceden los microempresarios en el país, durante un determinado período de tiempo (2009-2011). Se destacan los siguientes resultados: Sobre la cantidad de deuda se tiene que el 45% de los emprendedores tiene algún tipo de deuda, quienes en promedio tienen 1,6 compromisos financieros. Las Casas comerciales y las financieras son las instituciones que más comúnmente utilizan los encuestados ya que un 54% del total de las deudas de los emprendedores son en Casas Comerciales y/o Financieras. Para la Puesta en marcha del emprendimiento un 70% inicia con ahorros propios, 4.35% con créditos bancarios, 1% con tarjetas de crédito de casas comerciales, 11% préstamos de parientes, 4.4% aportes gubernamentales y un 7% con otro tipo de créditos. En cuanto al Acceso a deuda se obtuvo que un 26.2% de los entrevistados tiene deudas de tarjetas de crédito de casas comerciales, un 15.7% deudas bancarias, un 9.2% de deudas de tipo financiera y un 57% declara no tener deudas.

Se concluyó en la tesis de que la mayoría de emprendedores no acceden a un financiamiento por el temor a endeudarse con las entidades financieras lo que genera de sus negocios no crezcan. La mayoría de encuestados respondieron que al pedir crédito por entidades bancarias no son rechazadas si no que los intereses generados son altos lo que toma la opción de pedir un crédito a las cajas de crédito confirma que las cajas son la mejor opción para los microempresarios que no pueden acceder a préstamos bancarios entonces se dice que las cajas municipales son de gran ayuda para los negocios que recién se inician y la vez a micro emprendedores con bajos recursos, Si el emprendedor es responsable con su pagos aumenta su línea de crédito lo que es favorable en varias veces adoptar por un crédito más amplio.

Mejía (2014) en su tesis: "*La estructura de capital en las medianas empresas del departamento de Boyacá, Colombia*". Su objetivo general es determinar la estructura de capital en las medianas empresas del departamento de Boyacá, Colombia Para la investigación se utilizó como muestreo la población de Boyacá a las pequeñas y medianas empresas en torno general de todos los rubros, haciendo análisis al financiamiento y rentabilidad que se da en las empresas, utilizando técnica aleatoria. Con los resultados mostrados en el estudio se logró apreciar que el 51 % de las empresas financian su propio negocio ya que para ellos es más importante es su negocio, el 43 % prefieren pedir préstamos a corto plazo y el 6% recurren a préstamos a largo plazo. La gran parte de las empresas que tiene desbalance en la rentabilidad recurren a créditos de endeudamiento o financiamiento, ya que se menciona que la mejor manera de endeudarse es haciéndolo a través de sus propios recursos o accionistas, ya que tiene seguridad de que en algún momento saldrán de esa deuda con certeza de que no se las quitarán sin un fin justificable. Por tanto se concluye según la investigación realizada, que a nivel internacional en especial en el País de

México el financiamiento no es un actor clave de una buena rentabilidad, ya que ellos refieren utilizar sus recursos que tienen para que de esa manera tener un incremento adicional, por el caso contrario de obtener crédito sería a corto plazo.

Ramos (2014) en su tesis: *“Influencia de la fuentes de financiamiento en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas del distrito de San Jose-Lambayaque en el periodo 2010-2012”*. El objetivo general Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el Desarrollo de las Mypes del Distrito de San José, en el período 2010-2012, donde el resultado fue que las fuentes de financiamiento presentan una gran diversidad a las que puede acceder una MYPE. Según el análisis del Distrito se evidencia que quien tiene mayor participación en el mercado son las cajas municipales con un 28% de participación, el 55 % adquiere créditos con una tasa de interés de 2- 5%, seguido de los ahorros personales que representan el 23% como fuente de financiamiento en una MYPE. Por otro lado, las entidades bancarias tienen una participación de 17% y en menor proporción está la participación de entidades micro financieras, tales como: Banco (5%), Rurales (6%), Edpymes (5%), Financieras (5%) y entidades informales (11%). se concluyó que las entidades bancarias son las principales proveedores de créditos financieros, ellos fueron la que dieron apoyo a las empresas para poder comprar mercaderías o adquirir productos a terceros, como también se encuentra a los prestamistas que no cuentan con la documentación establecida por la superintendencia de banca y seguro, ya ellos vienen ayudando al desarrollo de estos pequeños emprendedores en realidad los prestamos no piden mucha documentación pero sus intereses son muy altos y algunos les es difícil poder cancelar sus cuotas.

Se concluye que los emprendedores si pagan sus financiamientos en las fechas establecidas ya que tienen temor de que los intereses suban. Al ser responsables con

su pago tienen opción a que puedan obtener un crédito a corto plazo algunos emprendedores al año consiguen sacar dos créditos uno para fiestas patrias y el otro para navidad ya que en estas fechas las ventas aumentan. Lo que también se llegó a la conclusión si hay un gran apoyo por las entidades financieras pero a la vez encontramos que algunos no acceden al crédito ya no son asesorados ni dan la información adecuada lo que no ayuda al desarrollo económico del microempresario.

Oncoy (2016) en su tesis: “*Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de Vicos, provincia de Carhuaz, 2016*”. El estudio tuvo como objetivo determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de Vicos, 2016. Como resultados se encontró que el 80% precisó que mantienen el financiamiento de su negocio; el 93% paga puntualmente el financiamiento recibido; el 87% se endeuda a corto plazo; el 66% acude siempre a los bancos y uniones de crédito; el 80% percibe la tasa de crecimiento del mercado. En conclusión queda determinada el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de servicios rubro restaurantes del Centro Poblado de Vicos en la Provincia de Carhuaz, según los resultados presentados y que se relacionan con los antecedentes y el marco teórico.

Se concluyó en el proyecto de investigación que las Mypes tienen las siguientes características: el 46 % pudo obtener un crédito por las entidades financieras y cajas municipales, los micro emprendedores adoptan un crédito a corto plazo ya que en que cada año solicitan nuevos créditos, el 28 % piden financiamiento para mejorar su infraestructura o invertir en marketing y si hablamos de la rentabilidad el 85% nos dijeron que al obtener un financiamiento aumenta la rentabilidad de su



negocio, el 60% que los dos últimos años mejoraron sus rentabilidad a todo es podemos decir que al acceder un crédito por la entidades financieras ayudan con el crecimiento del negocio. Es por ello que el 56 % manifestó que es prioridad tener personal con experiencia.

Agreda (2013) en su tesis: “*El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y macro empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa de servicios Daniel E.I.R.L de Trujillo, 2013*”, tuvo como objetivo general: determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Servicios Daniel EIRL de Trujillo, 2013. teniendo como resultado a través de la utilización de los ratios pertinentes se ha demostrado que el financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de dicha empresa, como por ejemplo: En lo que respecta a la rentabilidad de los activos sobre la inversión en el periodo 2013 con financiamiento, por cada sol de activo empleado se obtuvo cerca de 0.34 soles o una rentabilidad del 33.64%; mientras que para el 2012, sin financiamiento, por cada sol de activo se obtuvo cerca de 0.21 soles o una rentabilidad de 21.47%. Lo que denota que debido al financiamiento para el 2013 se produjo un incremento favorable en la rentabilidad de la empresa del caso, mostrando que existe una efectividad en la gerencia respecto al empleo del capital total; es decir, recursos propios y ajenos. Lo cual ha sido favorable teniendo en consideración que se hizo una inversión en la compra de mercaderías, en el último periodo. Existiendo una diferencia de un periodo a otro en 12.17%. Es decir, que con el financiamiento la empresa empleo sus activos de forma más eficiente y productiva.

Se concluye en el proyecto de investigación El financiamiento a diferentes fuentes de financiamiento actúan en forma positiva en la rentabilidad de la empresa

de Servicios Daniel E.I.R.L de Trujillo, mediante los créditos que obtienen las Mypes se logra un aumento económico en la rentabilidad en el capital de trabajo, lo que ayuda eficientemente en el manejo del capital total; así como, el aumento de la rentabilidad de los bienes y ha mostrado una disminución de capitales de terceros, hay que tener en cuenta que los negocios se hacen para poder obtener rentabilidad, independientemente del manejo posterior que se haga de ella. Por ende decimos que la empresa si saca un financiamiento a largo plazo lo que ingresa debe ser también en largo plazo.

Cruz (2012), en su tesis: “*Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mypes del sector servicio rubro restaurant del centro de Trujillo año 2012*”. Teniendo como objetivo general: Determinar la Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mypes del sector servicio rubro restaurant del centro de Trujillo año 2012 Durante el desarrollo de la investigación se aplicó la metodología descriptiva, no experimental y cuantitativa, haciendo relación con la investigación que se está realizando, tomando la población del centro de Trujillo. Según los resultados obtenidos y recopilados menciona que el 53.84 % acceden al financiamiento no bancario denominado financiamiento personal, ya que ellos buscan la manera de sustentar su propio negocio, el 53.85 % de las Mypes que reciben el crédito ellos lo invierten en mejoramiento y ampliación del local. El 52% menciona que no adquieren un crédito por incumplimiento de documentos. El 51 % de La población solicita 2 créditos anuales una para fiestas patrias y la otra para fiestas navideñas. La Rentabilidad que ellos obtienen es buena debido a que no acceden prestamos, permitiendo invertir esos intereses en una auto inversión de su negocio, pero un factor crítico que permite el crecimiento del negocio y del cual va depender es la elevada de precios en el mercado con respecto a los insumos que se obtienen

en el mercado. Se concluye que la mayoría de restaurantes en la ciudad de Trujillo obtiene préstamos a través de familiares y amigos, permitiendo alcanzar aumento en la rentabilidad y utilidades para su restaurant.

## **Bases teóricas**

### **Financiamiento**

Es poder acceder a un crédito para lo que se necesita para poder realizar un nuevo proyecto o una actividad económica. Lerma (2007) afirma que es un recurso financiero que ayuda el desarrollo de una nueva actividad económica o apertura un nuevo negocio, restableciéndola durante un periodo con un interés. La manera más factible para obtener un financiamiento es mediante un préstamo.

### **Las decisiones de inversión y de financiamiento**

Los gestores de las empresas toman un conjunto de decisiones de inversión y financiamiento y como consecuencia de estas decisiones, el mercado da un valor determina a la empresa. Toda decisión financiera ya sea de inversión o financiación va a condicionar los resultados de la organización y consecuentemente su valor. Beltrán (sf) afirma que las decisiones de financiación están relacionadas con el origen de los recursos financieros que la empresa destina a financiar el desarrollo de sus actividades. En función de su origen estos recursos pueden clasificar como recursos propios que es el patrimonio neto o como recursos ajenos que son los pasivos, exigible o endeudamiento.

### **Las necesidades de financiación**

En el progreso de sus actividades la organización necesita disponer del volumen de recursos financieros suficientes y en el momento adecuado para poder obtener un

financiamiento de acuerdo a la necesidad. Casanovas (2010) afirma que una empresa se agrupa en 2 necesidades que consta de las siguientes:

**1. Necesidades permanentes.**

Estas necesidades son aquellas que la organización va a requerir constantemente. Están relacionadas con los activos fijos o no corrientes, que son los que tienen una vida útil superior a un año tales como los inmuebles, maquinaria, instalaciones o con una parte de los activos corrientes o circulantes.

**2. Necesidades temporales.**

Son actividades temporales que no son constantes. Se trata de situaciones cuyo carácter es estacional, ocasional o de imposible predicción.

**Estructura económica**

Una empresa indica cómo se han utilizado los recursos financieros o sea que inversiones ha llevado a cabo una empresa. Bertrán (2012) afirma que en una estructura económica de una empresa encontramos un balance de situación esta aplicación de los recursos financieros está registrada en el activo y es el resultado de las decisiones de inversión que una empresa ha tomado hasta una determina fecha.

**Estructura financiera**

Se refleja las inversiones que se han financiado con capitales propios y que inversiones se han financiado con endeudamiento. Bertrán (2012) afirma que en una estructura financiera encontramos un balance de situación este origen y composición de los recursos está registrada en los recursos totales y es el resultado de las decisiones de financiación que una empresa ha tomado hasta una determina fecha.

## Clasificación de las fuentes de financiación

Existen criterios para clasificar las fuentes de financiación de la empresa a continuación nos referiremos a los más habituales.

**Diario Gestión (2015)** afirma que se clasifica las fuentes de financiamiento:

- **Financiación propia externa:**

Aquella que aportan los socios desde afuera de la empresa. Por ejemplo, el capital social.

- **Financiación propia interna o autofinanciación:**

Generada por la propia empresa. Por ejemplo, los beneficios no distribuidos.

- **Financiación ajena:**

Aquella que aportan los acreedores de la empresa. Por ejemplo, los prestamos recibidos.

Otra clasificación Caballero (2012)

- **Financiación con capital propio:**

El cual puede ser generado dentro de la misma empresa y el adquirido. En este último caso el financiador asume la figura de socio. En el caso de disolución de la sociedad el reembolso es según la aportación y según la situación de la empresa en ese momento.

- **Financiación directa:**

En este supuesto la persona que financia asume la condición de acreedor. Ello le reporta un interés preestablecido, independiente de los resultados económicos de la empresa.

- **Financiación indirecta:**

El financiador asume la figura de proveedor por intercambio de bienes y servicios. En este apartado también se incluyen las deudas hacia el personal, así como las provisiones para el pago de impuestos aun no confirmados.

**Criterios de selección de las fuentes de financiamiento:**

Una De las decisiones más importantes que debe tomar un responsable financiero consiste en elegir entre varias alternativas de financiación. Para optar entre una u otra fuente financiera el decisor no puede basarse en un único criterio, sino que debe analizar los efectos que las distintas alternativas tendrán sobre la situación interna de la empresa y en qué medida estos efectos están alineados con la estrategia global de la empresa. Caballero (2012) afirma que los principales criterios a tener en cuenta son los siguientes:

- **Efectos sobre la solvencia y rentabilidad del negocio:**

Las distintas fuentes de financiación tienen distintos efectos sobre la empresa en especial sobre su solvencia y sobre sus niveles de rentabilidad. La solvencia está relacionada con el nivel de endeudamiento del negocio y afecta a su probabilidad de quiebra mientras que la rentabilidad está conectada con el coste de la financiación. Es por este motivo que el responsable financiero, antes de tomar una decisión de financiación debe conocer cuál es el objetivo prioritario del negocio asegurar o aumentar sus niveles de rentabilidad o reforzar la solvencia.

- **Destino o aplicación de la financiación:**

Cuando se toma una decisión de financiación es porque con carácter previo ya se ha tomado una decisión de inversión. Esta inversión o el uso que se va a hacer de los recursos obtenido deben tenerse en cuenta para determinar el

origen de estos recursos. Por ejemplo, si se van a adquirir unos activos cuya vida útil es de diez años y van a utilizar durante todas sus vidas útiles, su financiación nunca debe provenir de recursos a corto plazo.

- **Garantías exigidas por el financiador:**

En muchas ocasiones, El financiado o acreedor, además de la garantía personal del deudor exige unas garantías adicionales como puede ser una garantía hipotecaria, un aval, etc. La finalidad de estas garantías adicionales consiste en aumentar la probabilidad de recuperación del crédito o préstamo concedido.

### **Financiamiento a Corto Plazo y Largo Plazo:**

Es un acceso a un crédito ya sea de los proveedores o comerciales en donde el plazo de pago es entre los 30 y 90 días y si hablamos de financiamiento a largo plazo su cumplimiento de pago es mayor a 4 años y se culmina según contrato generado por entidad financiera. Los empresarios al financiamiento de largo plazo mediante el fondeo para cubrir sus obligaciones de corto plazo, es decir anulan los créditos bancarios. Keynes (s.f) afirma que el empresario al decidir la inversión debe satisfacer dos aspectos Primero obtener financiamiento a corto plazo para el periodo de gestación de la inversión; y segundo, un financiamiento a sus obligaciones de largo plazo bajo condiciones favorables.

En consecuencia, Los términos de oferta de financiamiento requerido por la inversión ex ante dependen del estado existentes de las preferencias por la liquidez (junto con algunos elementos de predicción de parte del empresario en relación con los términos de fondeo de dicho financiamiento cuando se requiera) en conjunto con la oferta monetaria determina por las políticas del sistema bancario

## **La rentabilidad:**

Es todo aquello que puede generar ganancia también es utilizada para medir la eficiencia de la empresa en la utilización de sus inversiones. Faga (2006) afirma que es sinónimo de ganancia, utilidad, beneficio, ya que a partir de la obtención de resultados positivos ella puede mirar con optimismo no solo su presente, que implica la supervivencia, sino también su futuro: Es decir, El desarrollo de las organizaciones en el tiempo. Con esta perspectiva, la rentabilidad asegura el presente empresarial, el aquí y el ahora y al mismo tiempo provee a su desarrollo futuro. Los elementos componentes de la rentabilidad son básicamente el precio de venta y el costo.

## **Ratios de la rentabilidad**

Al momento de crear un negocio hay que tener un objetivo claro que a nuestro negocio debe ser rentable es por ello que toda inversiones debe generar rentabilidad para aumentar nuestro capital de trabajo por ende hacer tener éxito a la empresa Garcia (s.f) afirma que los ratios relacionan lo que se genera en cuenta de pérdidas y ganancias que viene hacer los beneficios o pérdidas con lo que se precisa en inversiones o en aportaciones de los socios. Esto se utiliza para diagnosticar la cantidad y la calidad de saber y controlar por un analista externo a la empresa. Existen dos tipos de rentabilidad las cuales se medirán mediante ratios:

## **Rentabilidad económica:**

Es aquella que pretende medir el rendimiento de las inversiones de la empresa. Esto se mide atreves de un ratio en donde se utiliza las variables ingresos totales, gastos totales y activos totales empleados se mide generalmente como ratio:  $BAIT/AT$ . Este ratio cuanto mayor sea, indica que mejor será la productividad que se obtiene del activo.



Se expresa en tanto por uno; así lo queremos en un valor en tanto por ciento lo multiplicaremos por cien.

### **Rentabilidad financiera:**

Es las más importantes para los accionistas de una empresa ya que mide el beneficio neto generado por la empresa en relación a la inversión realizada por los propietarios de la misma a través de sus aportaciones recogidas en la cuenta de capitales propios. Este ratio también esta expresado en tanto por uno, si lo queremos en un valor en tanto por cien lo multiplicaremos por cien. La fórmula beneficio neto / capitales propios

El rendimiento financiero: la fórmula es

$$R \text{ capital propio} = R \text{ activos} + (\text{deuda/capital propio})(R \text{ activos} \times R \text{ deudas})$$

Dónde:

R capital propio= rendimiento financiero

R activos=rendimiento económico

R deudas=interés a coste de los préstamos o deuda

Así, se produce apalancamiento financiero cuando se utiliza deuda para financiar el pasivo de una empresa. El apalancamiento puede ser positivo, negativo o nulo.

- Hay apalancamiento financiero positivo si el activo es mayor que la deuda
- Hay apalancamiento financiero nulo si el activo es igual que la deuda
- Hay apalancamiento financiero negativo si el activo es menor que la deuda

## **Definición de Las micro y pequeñas empresas**

Según Ruiz (2014) es aquella que está formada por persona jurídica y personas naturales su objetivo de las Mypes es comercializar bienes o servicios antes la sociedad. Tiene que acogerse a la ley 28015 y Decreto legislativo 1086, pueden desarrollar diferentes actividades como por ejemplo un restaurante, una lavandería, una sastrería y entre otras todo esto surge cuando un integrante de la familia no tiene empleo o está atravesando por una situación de cambio no planeado

## **Clasificación de Mypes**

Según Martínez (2010) en nuestro país existen dos tipos de Mypes, las microempresa encontramos de un trabajador hasta diez trabajadores, todas las ventas que generen al año deben llegar a ciento cincuenta UIT; con respecto a las pequeñas empresas encontramos desde uno hasta cien trabajadores sus ventas al año deben llegar a mil setecientos UIT.

Lo que caracteriza Generalmente a las micro y pequeñas empresas el número de trabajadores y las ventas por cada tipo de negocio.

## **Definición de Restaurante:**

Según Floody (2010) son locales en donde ofrecen diferentes tipos de comidas y bebidas según el tipo de restaurante, es en donde llegan las personas se sientan y hacen su pedido por intermedio de una azafata o un mozo piden según la carta o menú al termina debe generarse un pago por el consumo en pocas palabra el que busca este servicio es llamado comensal.

## **Tipos de Restaurantes**

Según Moneill (2010) hay docenas de conceptos entre los cuales elegir al planear poner un restaurante a continuación veremos qué tipos hay en el mercado:

- **El restaurante fino:**

Son comedores de formales en donde encontramos las mesas con manteles blancos hechos de lino. Mayormente se encuentran en hoteles de 3 a 5 estrellas es ahí donde encontramos a los mozos muy educados en este tipo de restaurantes los primeros para ellos son sus clientes.

- **Los restaurantes con ambiente familiar:**

Son comedores informales que mayormente manejados por sus propios dueños, se genera por necesidad de los habitantes de la localidad. Actualmente van de aumento ya que las personas consumen con frecuencia debido a que trabajan y no tiene tiempo para prepararse algo de comer a comparación de restaurante fino no es tan exigente, pero hay que tener en cuenta que la limpieza es primordial.

### **Mano de obra en los restaurantes:**

Según Moneill (2010) al tener un restaurante necesitaremos desde un administrador hasta una lava vajillas a continuación definiremos cada actividad que hacen los trabajadores de un restaurante:

- **La gerencia:**

En ocasiones hace el puesto el dueño del negocio, es el líder que dirige, planea, coordina y contrala el negocio y a su personal.

- **El chef:**

Es el jefe de la cocina puede tener o no una formación académica, es el encargado de preparar diferentes tipos de comidas desde una sopa hasta un delicioso guiso, entre ellos tenemos el chef ejecutivo, pastelero, panadero, etc.

- **Camarero:**

Mayormente conocido como Mozo es el encargado de atender a los clientes que llegan al establecimiento proporcionándoles con alimentos y bebidas.

### **Puntos clave al comenzar un negocio de restaurantes**

Según Monilla (2010) al comenzar con un restaurante se tiene que tomar un tiempo para poder hacer un presupuesto y analizar si el negocio va ser rentable hay que analizar lo siguiente:

#### **Licencia y permisos:**

Esto varía según en el departamento donde te encuentras estas licencias o permisos lo conseguiremos en las municipales.

#### **Seguro:**

Antes de poder abrir un negocio debemos de estar protegidos ya sean cosas materiales o vidas humanas.

#### **Bienes y raíces:**

Los locales pueden ser comprados o en alquiler, dentro de ellos deben estar adecuadamente señalizados y si es posible poder aire acondicionado o calefacción.

**Equipos:**

Para iniciar se necesita comprar artefactos como hornos, refrigeradoras cocinas, etc.

**Accesorios:**

La iluminación del local, las sillas, los baños, etc.

**Costo de los alimentos:**

Conseguir alimentos cómodos y de buena calidad ara que genere mayor rentabilidad

**Empleados:**

Es la mano de obra directa del negocio.

**Marketing:**

Es de gran importancia ya que a mayor publicidad los clientes tendrán conocimiento de que hay un nuevo restaurante.

### **III. HIPÓTESIS**

Por ser un proyecto de investigación descriptivo no es necesario que lleve hipótesis Baptista (2010) afirma que las investigaciones de nivel descriptivo no llevan hipótesis porque solo permite describir las características principales de estudio, verificar las confrontaciones de acuerdo a la obtención de resultados, sin tratar de experimentar alguna suposición. Además de que no trata de pronosticar una cifra o un hecho de lo estudiado.

## IV. METODOLOGÍA

### 4.1 Diseño de la Investigación

En la se utilizó un diseño de investigación no experimental ya que no se manipulo ninguna de las variables se mostró según contexto.

A la vez también fue Transversal y descriptivo ya que se recolectaron diferentes datos en el mismo momento y tiempo.

### 4.2 Población y muestra

#### Población

Para que el proyecto tenga un alto nivel de confianza se tuvo que pedir información al censo que se realizó en el 2016 por el Instituto Nacional de Estadística e Informática INEI sobre las Mypes con rubro de restaurantes en donde nos dice que la población está formada por 100 Mypes que se dedican al rubro de restaurantes en el centro histórico de Trujillo, año 2016.

#### Muestra

Según Bautista (2008) Utilizamos una muestra entre el 25 y 40 % lo que hace más factible a la investigación. A todo esto también es sustentada por especialistas en investigación de la metodología.

### 4.3 Definición y operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACION AL	INDICADORES	ESCALA DE MEDICION
	Es un sistema en	Financiamiento para formar su empresa	<ul style="list-style-type: none"><li>• Capital Propio</li><li>• Entidades financieras</li></ul>	Nominal

<b>FINANCIAMIENTO</b>	donde lo principal es el dinero o la facilidad de un crédito para poder iniciar un nuevo negocio en el mercado, ya sea por cuenta propia o en sociedad todo esto mediante un préstamo.	Instituciones financieras para obtener un crédito	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Banco</li> <li>● Cajas Municipales</li> <li>● Cooperativas</li> </ul>	Nominal
		Las dificultades que tuvo para no acceder al financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> <li>● No contar con las garantías solicitadas</li> <li>● Incumplimiento de documentos</li> </ul>	Nominal
		La tasa de interés que obtuvo por un crédito	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 2-10%</li> <li>● 11-20%</li> <li>● 20-40%</li> </ul>	Nominal
		Cuántas veces al año solicita un crédito	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 1</li> <li>● 2</li> <li>● 3</li> </ul>	Nominal
		Destino o uso que le dio al financiamiento recibido	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Para capital de trabajo</li> <li>● Activos Fijos</li> <li>● Unidades Móviles</li> </ul>	Nominal
	Es todo aquello que genera	crédito que obtuvo contribuyó al incremento de la rentabilidad anual de su empresa	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Si</li> <li>● No</li> </ul>	Nominal



<b>RENTABILIDAD</b>	utilidad, mediante todo tipo de inversiones	En los dos últimos años usted lo ve rentable los restaurantes	Si • No	Nominal
		Ha mejorado la infraestructura de su empresa con la rentabilidad que obtuvo	Si • No	Nominal
		Mejoría para que cada año aumente su rentabilidad	Contratas personal con experiencia • Aplicar Estrategias de marketing	Nominal

#### 4.4 Técnicas e instrumentos de Investigación

Técnica: Para este proyecto se utilizó la técnica de la encuesta para 40

Restaurantes ya ellos representan el 25 % de la población.

Instrumentos: Para este proyecto se utilizó 6 preguntas para la variable de financiamiento y 4 para la variable de rentabilidad

#### 4.5 Plan de Análisis de la Investigación

Al finalizar la encuesta los datos fueron procesados en el sistema de información Excel. Todos resultados están en cuadros estadísticos y con respectivo porcentaje en donde ayudo hacer un análisis más profundo de las variables mediante un análisis descriptivo. Se utilizó el programa Word para el análisis e interpretación

#### 4.6 Matriz de consistencia

Problema de investigación	Objetivos	Variables	Población y Muestra	Metodología	Instrumentos
<p>¿Cuáles son las principales caracterizaciones del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, sector servicio rubro restaurant, centro histórico de Trujillo, año 2016?</p>	<p><b>Objetivo General:</b> Identificar las principales caracterizaciones del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, sector servicio rubro restaurant, centro histórico de Trujillo, año 2016”</p> <p><b>Objetivos Específicos:</b></p> <p>Identificar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, sector servicio rubro restaurant, centro histórico de Trujillo, año 2016”</p> <p>Identificar las principales características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, sector servicio rubro restaurant, centro histórico de Trujillo, año 2016”</p>	<p>Variable 1: Financiamiento</p> <p>Variable 2: Rentabilidad</p>	<p>Población: 100 Restaurantes</p> <p>Muestra: 40 Restaurantes</p>	<p>Diseño: No experimental- Transversal- Descriptivo</p>	<p>Técnica: Encuesta</p> <p>Instrumento: Cuestionario</p>

## **4.7 Principios Éticos**

### **Protección a las personas.**

Las personas que se trabajan en la investigación se deben respetar su dignidad, privacidad, diversidad, etc. También se involucrara el pleno respeto de sus derechos.

### **Beneficencia y no maleficencia.**

No se debe perjudicar a las personas que están involucradas en esta investigación lo cual se debe maximizar los beneficios.

### **Justicia.**

Se reconoce que se está obligado a reconocer con equidad a todos los participantes de esta investigación.

### **Integridad científica.**

Se actuara con transparencia y honestidad, declarando siempre la verdad extendiendo las actividades de enseñanza como todo un profesional

### **Consentimiento informado y expreso.**

Informar siempre de voluntad, libre, inequívoca y específica contando siempre con el consentimiento y voluntad

## V. RESULTADOS

### 5.1 Resultado de tablas y figuras

Table 1. Identificar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, sector servicio rubro restaurant, centro histórico de

Financiamiento	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
<b>Financiamiento para formar su empresa</b>		
Capital Propio	5	12%
Entidades financieras	35	88%
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100%</b>
<b>Instituciones financieras para obtener un crédito</b>		
Banco	10	25%
Cajas Municipales	28	70%
Cooperativos	2	5%
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100%</b>
<b>Dificultades que tuvo para no acceder al financiamiento</b>		
No contar con las garantías solicitadas	11	28%
Incumpliendo de documentos	29	72%
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100%</b>
<b>La tasa de interés que obtuvo por un crédito</b>		
2-10%	32	80%
11-20%	8	20%
20-40%	0	0%
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100%</b>
<b>Cuántas veces al año solicita un crédito</b>		
1	10	25%
2	25	63%
3	5	13%
Más de 4	0	0%
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100%</b>
<b>Destino o uso que le dio al financiamiento recibido</b>		
Para capital de trabajo	12	30%
Activos Fijos	25	62%
Unidades Móviles	3	8%
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100%</b>

Trujillo, año 2016.

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los representantes de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurant, centro histórico de Trujillo, año 2016.

Table 2. Identificar las principales características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, sector servicio rubro restaurant, centro histórico de Trujillo, año

<b>Rentabilidad</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
<b>El crédito que obtuvo contribuyó con el incremento de la rentabilidad anual de su empresa</b>		
Si	40	100%
No	0	0%
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100 %</b>
<b>En los dos últimos años usted lo ve rentable los restaurantes</b>		
Si	32	80%
No	8	20%
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100%</b>
<b>Ha mejorado la infraestructura de su empresa con la rentabilidad que obtuvo</b>		
Si	29	73%
No	11	27%
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100%</b>
<b>Mejoras para que cada año aumente su rentabilidad</b>		
Contratar personal con experiencia	<b>29</b>	<b>73%</b>
Aplicar Estrategia de Marketing	<b>11</b>	<b>27%</b>
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100%</b>

2016.

Fuente: Cuestionario aplicado a los representantes de la micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurant, centro histórico de Trujillo, año 2016.

## **5.2 Análisis de resultados.**

### **Tabla 1:**

#### **Financiamiento**

Al comenzar el análisis de financiamiento se puede observar que el 88 % de los microempresarios al iniciar un negocio se financian por entidades financieras y 5 % se financian por capital propio (Tabla 1). Estos resultados coinciden con Coloma (2013) que manifiesta que el 54 % de las microempresas son financiadas por casas comerciales o financieras, lo que concuerda con Oncay (2016) donde manifiesta que 93 % de las empresas se financian por intermedio de entidades financieras.

Esto demuestra que las microempresas son financiadas por entidades financieras ya que no se cuenta con un capital propio para el inicio de negocio.

#### **Instituciones Financieras para obtener un crédito**

Se dio como resultado que el 70 % de la población solicita un crédito a las cajas municipales. Estos resultados coinciden con Ramos (2014) que manifiesta que el 58% solicitan crédito a las cajas municipales, lo que concuerda con Cruz (2013) donde manifestó que el 53.8% obtiene un crédito en las cajas municipales. Esto demuestra que la mayoría de MYPES solicitan créditos a cajas municipales ya que los requisitos son menores a un banco.

#### **Las dificultades para no acceder al financiamiento**

Se dio como resultado que el 79 % no accede a un crédito por el incumplimiento de documentos. Estos resultados coinciden con Cruz (2012) que manifiesta que el 52% no obtiene un crédito bancario por la exigencia de

documentación. Esto demuestra que la mayoría de empresarios tienen problemas en tener toda la documentación para acceder a un crédito.

### **La tasa de interés que se obtuvo para un crédito**

Se dio como resultado que el 80 % de la población obtuvo un crédito con una tasa de interés del 2- 10. Estos resultados coinciden con Ramos (2014) que manifiesta que el micro y pequeñas empresas al adquirir un crédito las entidades financieras se las dan con una tasa de interés de 2-5%.

Esto demuestra que la entidad financiera que de una tasas de interés mínima es en donde el empresario solicitara un crédito.

### **Cuántas veces al año solicita un crédito**

Se dio como resultado que el 63 % de la población solicita 2 créditos anuales. Esto coincide con Cruz (2012) se manifiesta que los empresarios solicitan 2 créditos anuales 1 para fiestas patrias y 2 para fiestas navideñas.

Esto demuestra que los micro empresarios necesitan 2 créditos al año ya que en esas fechas son la que necesitan comprar mercadería.

Se dio resultado que el 62 % de la población obtuvo un financiamiento que le dio un uso en activos fijos. Esto coincide con cruz (2012) que manifiesta que el 52 % al obtener su crédito compran maquinaria para el negocio.

Esto nos demuestra que mayormente solicitan créditos para la compra de bienes inmuebles, maquinaria, material de oficina, etc.

### **El crédito que obtuvo contribuyó con el incremento de la rentabilidad anual de su empresa**

Se dio resultado que el 100 % de la población que obtuvo un crédito contribuyó con el incremento de la rentabilidad anual de la empresa. Esto coincide con Oncoy (2016) que manifiesta que 85% si incremento su rentabilidad por acceder a un crédito.

Esto nos demuestra que la mayoría que obtuvo un crédito aumenta su rentabilidad constantemente.

### **En los dos últimos años usted lo ve rentable los restaurantes**

Se dio resultado que el 80 % de la población en los dos últimos años lo ve rentable los restaurantes. Esto coincide con Oncoy (2016) que manifiesta el 60 % de los restaurantes en la actualidad es un negocio rentable que va en crecimiento cada día.

Es nos demuestra que los restaurantes es un negocio que genera ingresos anualmente.

### **Ha mejorado la infraestructura de su empresa con la rentabilidad que obtuvo**

Se dio como resultado que el 73 % de la población destino su financiamiento en la infraestructura. Esto coincide con Cruz (2012) que manifiesta que el 53.85 % con rentabilidad da mejoramiento y ampliación de local.

### **Mejoras para que cada año aumente su rentabilidad**

Se dio como resultado que el 73 % contrata personal con experiencia es una mejora que se da cada año mediante la rentabilidad. Esto coincide con Oncoy (2012) que el 56% de los micro empresarios dan como prioridad contratar personal con experiencia.



## **VI. CONCLUSIONES**

### **Financiamiento**

La Mayoría (88%) de los representantes del micro y pequeñas empresas de sector rubro restaurante obtuvieron financiamiento mediante entidades financieras, de tal manera la mayoría (70%) obtiene un crédito mediante las cajas municipales, la mayoría (72%) tiene dificultades en acceder a un crédito por el incumplimiento de documentos, la mayoría (80%) obtiene un crédito con una tasa de interés de 2-10%, la mayoría (63%) solicita 2 veces al año un crédito, la mayoría (62%) compra activos fijos con el financiamiento recibido. la mayoría (100%) todos los créditos que obtuvo si contribuyo con el incremento de rentabilidad anual de su empresa

### **Rentabilidad**

La mayoría (100%) todos los créditos que obtuvo si contribuyo con el incremento de rentabilidad anual de su empresa, la mayoría (80%) en los 2 últimos años si le ha sido rentable su negocio, la mayoría (72%) ha mejorado la infraestructura de su empresa con la rentabilidad, la mayoría (73%) mejoraría cada año contratando personal con experiencia mediante la rentabilidad aumentada

## **Recomendaciones**

### **Con respeto al financiamiento**

El micro empresarios para poder adquirir un financiamiento debe contar con una información adecuada por intermedio de las entidades financieras en donde vean que tipo de crédito se ajusta a su necesidad y a la vez tener conocimiento el tipo de interés que aplica en cada préstamo.

### **Con respeto a la Rentabilidad**

El micro empresario al contar con rentabilidad mediante un financiamiento se debe utilizar de una manera responsable y adecuada, invertir la ganancia en donde aumente nuestra rentabilidad.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:

Coloma, A., (2013): *Determinantes del acceso a distintas fuentes de financiamiento de las microempresas en Chile*. (Tesis para Licenciada en Administración),

Recuperado de:

<http://repositorio.uchile.cl/handle/2250/116132>.

Mejía, A., (2014): *La estructura de capital en las medianas empresas del departamento de Boyacá, Colombia*. (Tesis para Maestría en Administración), Recuperado de:

<http://www.scielo.org.co/pdf/cenes/v34n59/v34n59a08.pdf>

Ramos, K., (2014) : *Influencia de la fuentes de financiamiento en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas del distrito de San Jose-Lambayaque en el periodo 2010-2012*. (Tesis para Licenciada en Administración), Recuperado de:

[http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/88/1/TL\\_KongRamosJessica\\_Moreno\\_QuilcateJose.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/88/1/TL_KongRamosJessica_Moreno_QuilcateJose.pdf)

Oncoy, P. (2016): *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de Vicos, provincia de Carhuaz, 2016*. (Tesis para Licenciada en Administración), Recuperado de:

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

Agreda, D., (2013): *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y macro empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa de servicios Daniel E.I.R.L de Trujillo, 2013.* (Tesis para Licenciada en Administración), Recuperado de:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/529>

Cruz, E., (2012): *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mypes del sector servicio rubro restaurant del centro de Trujillo año 2012.* (Tesis para Licenciada en Administración), Recuperado de:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1231>

Medía, A. (2010), *Las Mype en la Actualidad* recuperado de:  
[www.books.google.com.pe/](http://www.books.google.com.pe/) Las Mypes

Tevés, Juan. (2013), *El problema de las Micro y Pequeñas empresas* Recuperado de: [www.books.google.com.pe/](http://www.books.google.com.pe/) Las Micro y Pequeñas empresas

Agustín, A. (2013), *El crédito financiero en las Mypes* Recuperado de [www.books.google.com.pe/](http://www.books.google.com.pe/) El financiamiento en créditos

Lerma, A. (2007), *Manual del financiamiento* Recuperado de:  
[www.books.google.com.pe/](http://www.books.google.com.pe/) Manual del financiamiento

Beltrán, J. (s.f), *Análisis de Fuentes de Financiamiento* Recuperado de:  
[www.books.google.com.pe/](http://www.books.google.com.pe/) Fuentes de financiamiento

## ANEXOS

### Anexo n°1



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE  
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y  
ADMINISTRATIVAS

#### Escuela Profesional de Administración

El presente cuestionario está dirigida a los propietarios o gerentes del negocio rubro restaurantes en el Distrito de Trujillo – Provincia Trujillo, lo cual servirá para la elaboración del trabajo de investigación de tesis Titulada “ CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICROS Y PEQUEÑAS EMRESAS DEL SERCTO SERVICIO – RUBRO RESTAURANTES EN EL CENTRO HISTORICO DEL DISTRITO DE TRUJILLO, AÑO 2016.

Agradezco a Usted que conteste con la verdad para poder obtener información precisa.

#### 1. Que Financiamiento utilizo para formar su empresa

- a. Capital propio
- b. Entidades financieras

#### 2. En que Institución financieras solicito su crédito

- a. Bancos
- b. Cajas
- c. Cooperativas

#### 3. Qué dificultades tuvo para no acceder al financiamiento

- a. No contar con las garantías solicitadas
- b. Incumpliendo de documentos

#### 4. La tasa de interés que obtuvo por su crédito

- a. 2% - 10%

- b. 11% - 20%
- c. 20% - 40%

**5. Cuantas veces al año solicita un crédito.**

- a. 1
- b. 2
- c. 3
- d. 4 a más

**6. Destino o uso que le dio al financiamiento recibido**

- a. Para capital de trabajo
- b. Activos fijos
- c. Unidades Móviles

**7. El financiamiento incremento su rentabilidad**

- a. Si
- b. No

**8. En los últimos años considera que su negocio es Rentable**

- a. Si
- b. No

**9. Ha mejorado la infraestructura de la empresa con su rentabilidad**

- a. Si
- b. No

**10. Qué actividad realizo para que mejore su rentabilidad**

- a. Contratar personal con experiencia

b. Aplicar estrategias de Marketing

Anexo n° 2

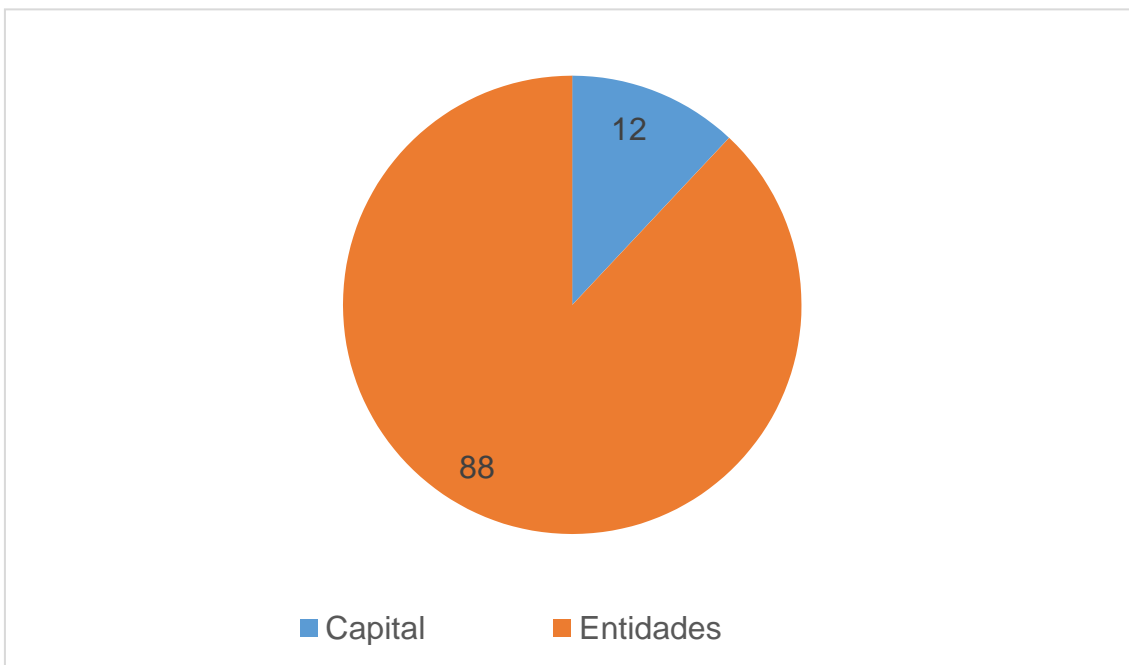


Figura 1. Financiamiento para formar su empresa

Fuente: Tabla 1

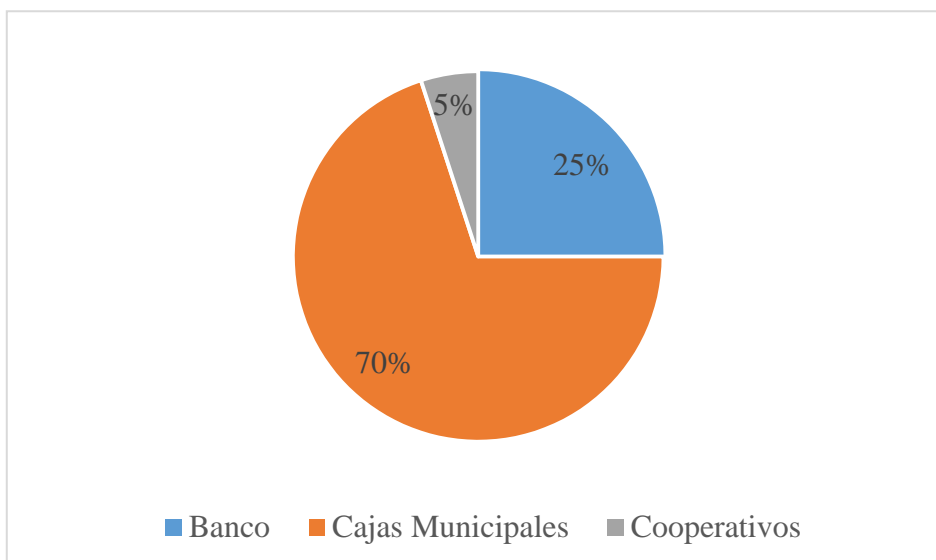


Figura 2. Instituciones financieras para obtener un crédito

Fuente: Tabla 1

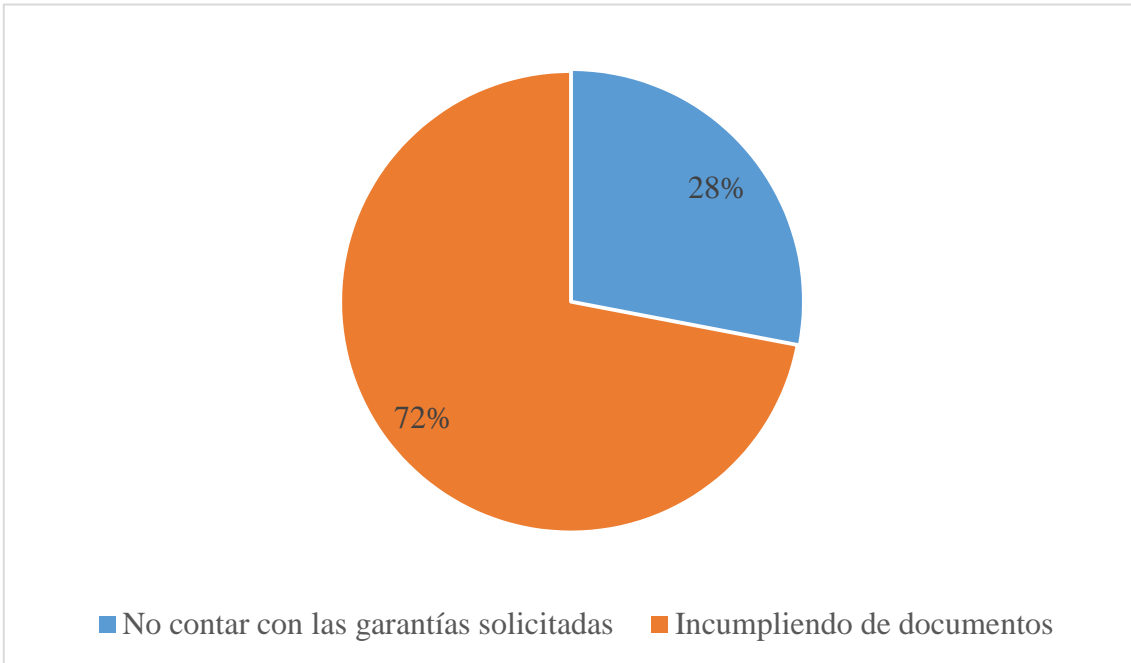


Figura 3. Dificultades que tuvo para no acceder al financiamiento

Fuente: Tabla 1

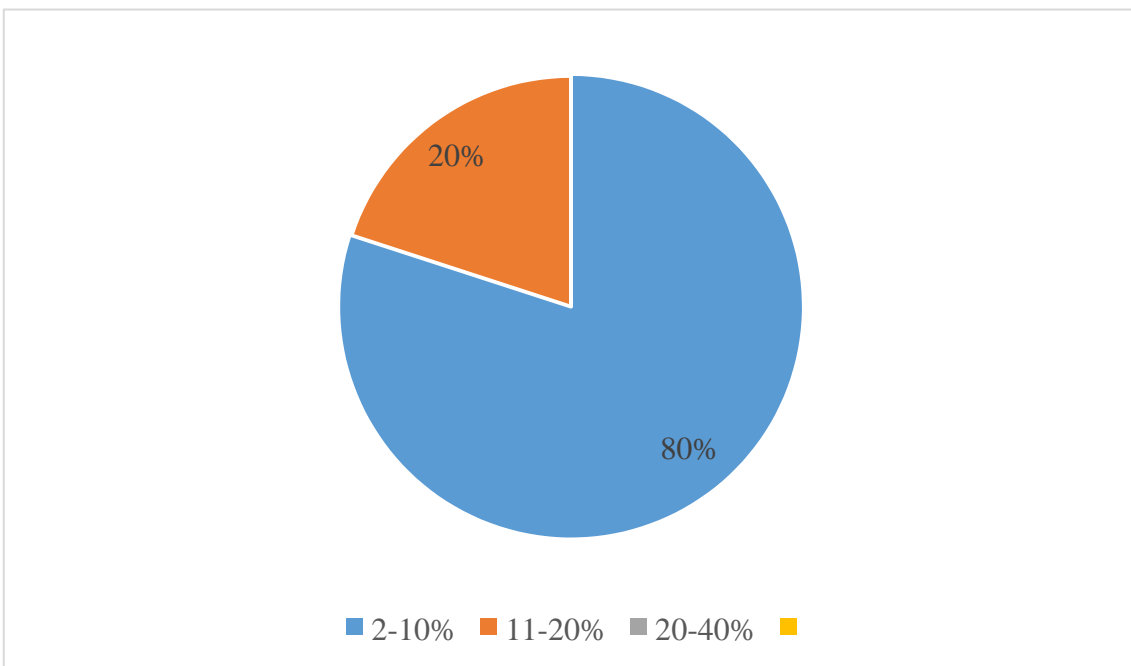
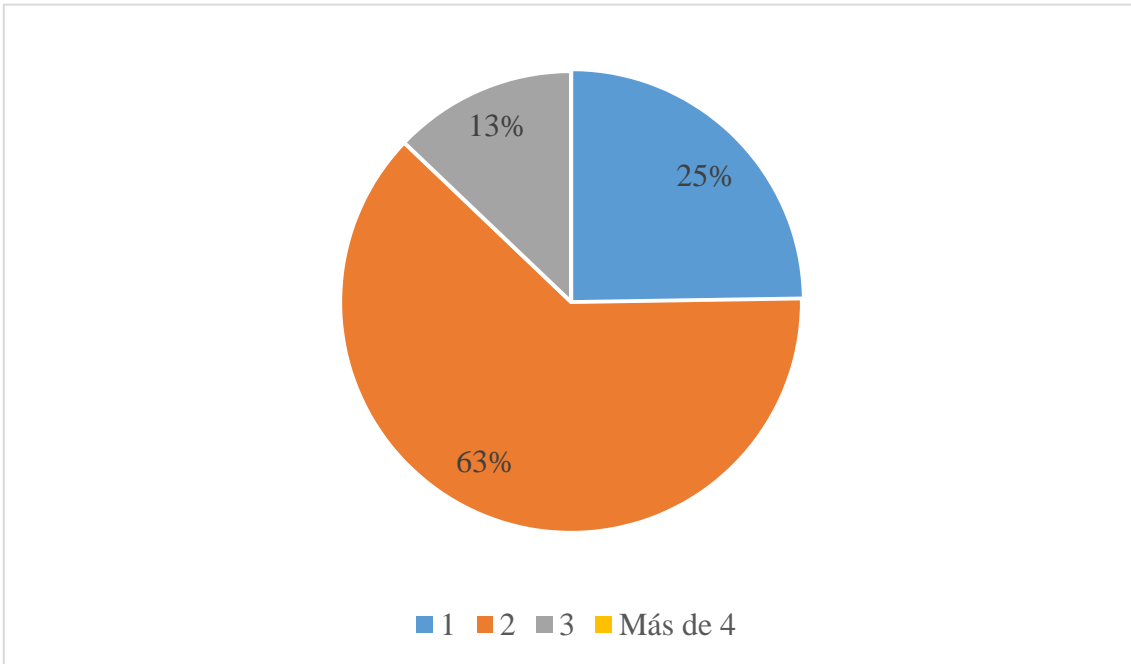


Figura 4. La tasa de interés que obtuvo por un crédito

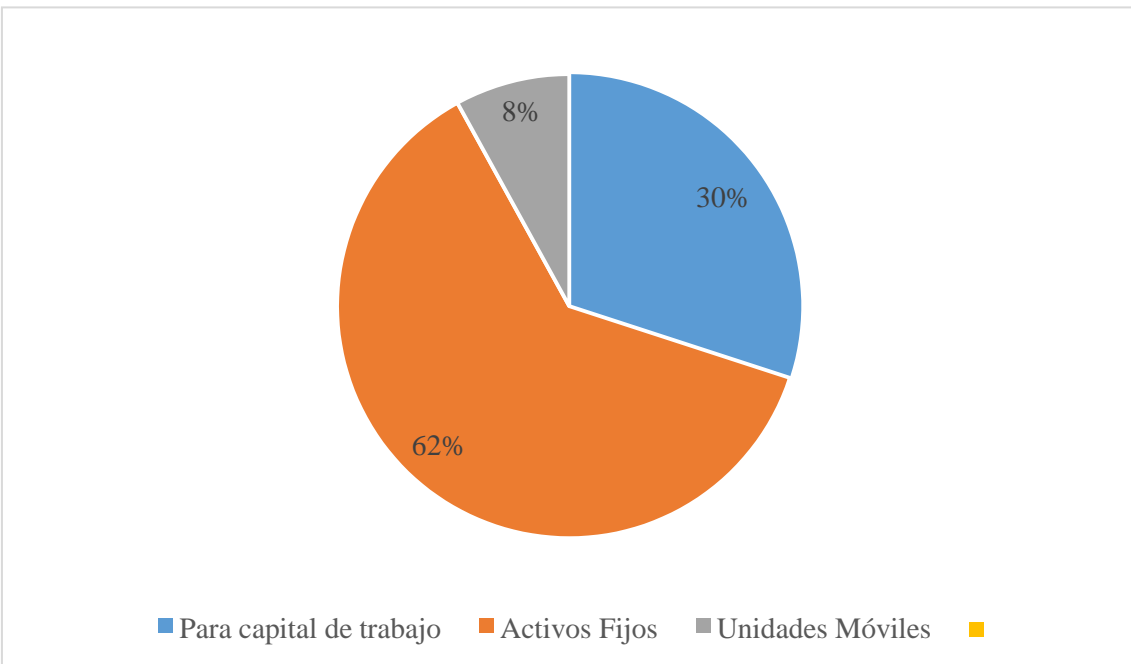
Fuente: Tabla 1





**Figura 5. Cuantas veces al año solicita un crédito**

Fuente: Tabla 1



**Figura 6. Destino o uso que le dio al financiamiento recibido**

Fuente: Tabla 1

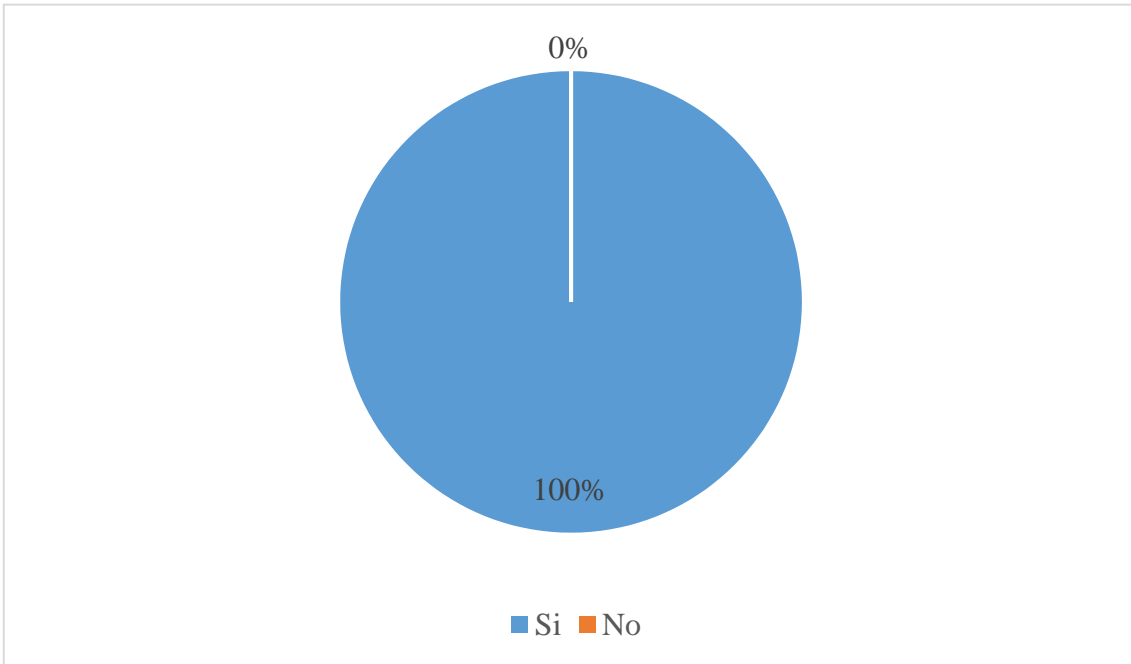


Figura 7. Crédito que obtuvo contribuyó al incremento de la rentabilidad anual de su empresa

Fuente: Tabla 2

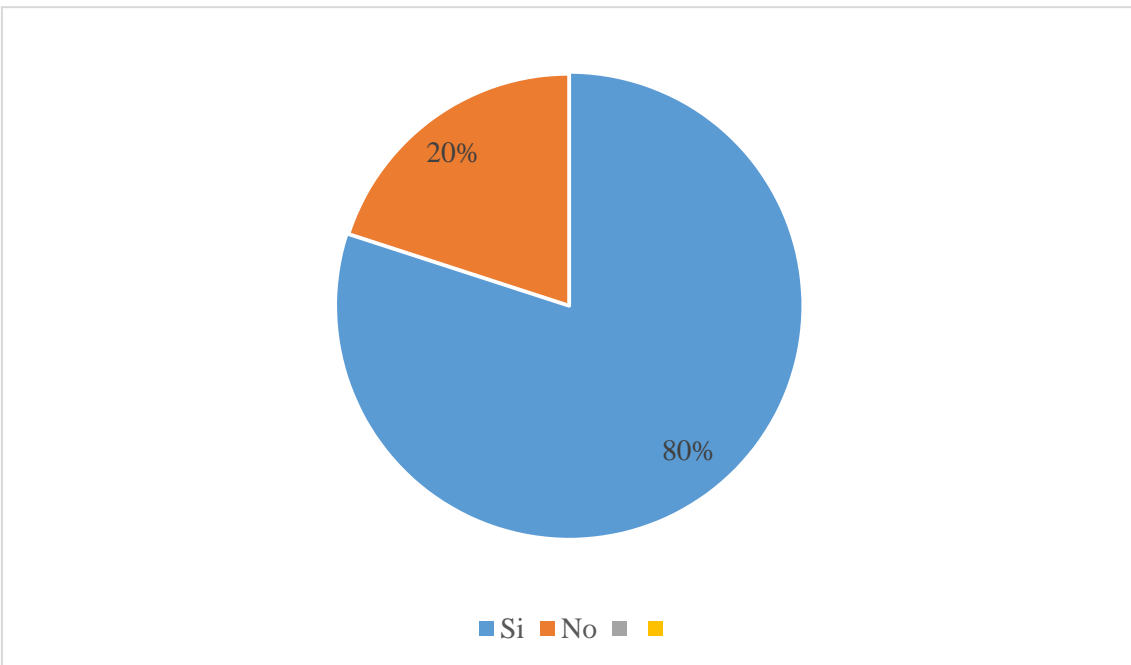
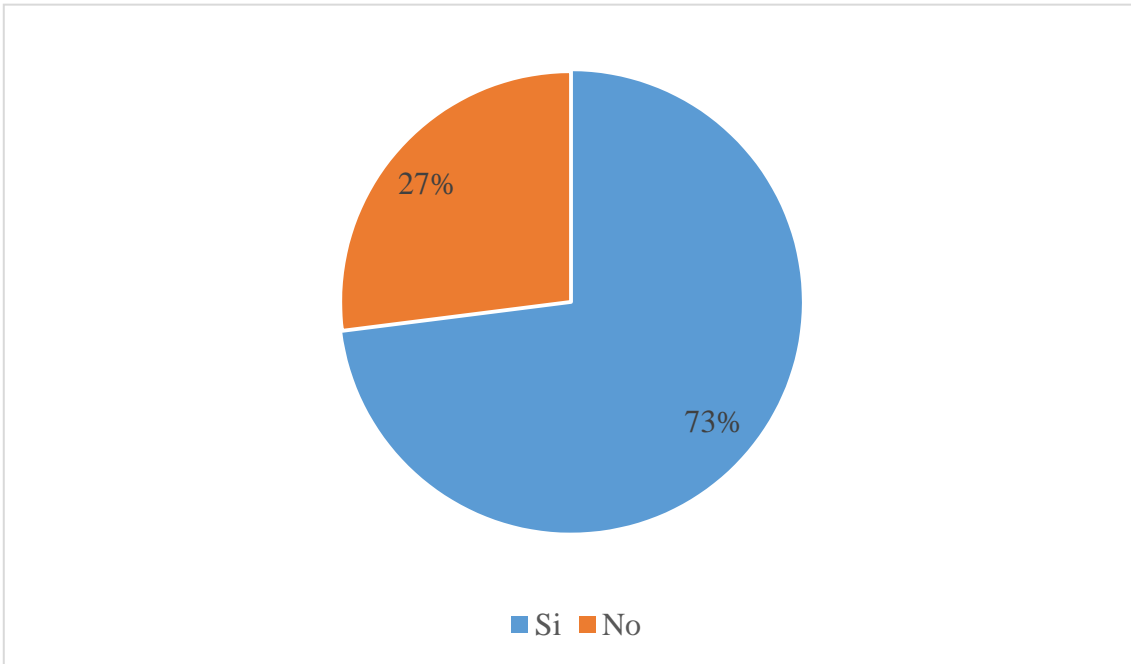
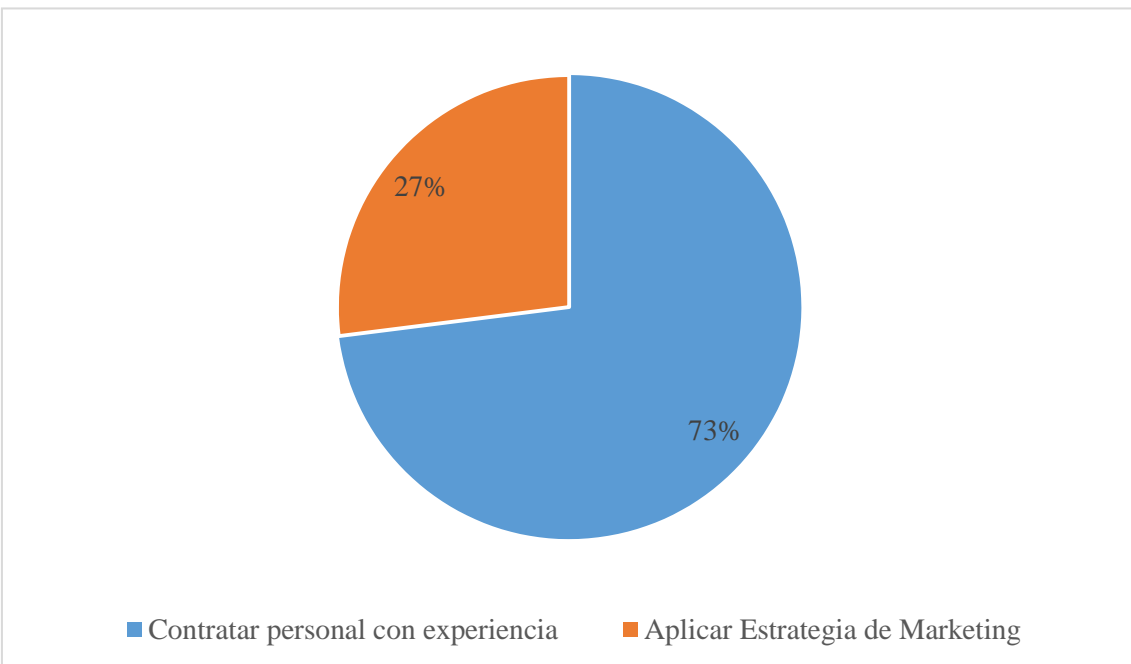


Figura 8. En los dos últimos años usted lo ve rentable los restaurantes

Fuente: Tabla 2



**Figura 9.** Ha mejorado la infraestructura de su empresa con la rentabilidad que obtuvo  
Fuente: Tabla 2



**Figura 10.** Mejoría para que cada año aumente su rentabilidad  
Fuente: Tabla 2

### Cronograma de Actividades

ACTIVIDADES	SEMANAS							
	1	2	3	4	5	6	7	8
1. Elaboración del proyecto de Tesis.	X							
2. Presentación y aprobación del proyecto.		X						
3. Ejecución del trabajo de campo.			X					
4. Elaboración y presentación de resultados.			X					
5. Elaboración de informe de tesis.				X				
6. Evaluación anti plagio				X				
7. Revisión del informe de tesis por el DTI				X				
8. Corrección de estadística					X			
9. Corrección de estilo					X			
10. Envió a la comisión de investigación / DAR						X		
11. Pre banca							X	
12. Empastado							X	
13. Sustentación								X

### Anexo 4: Cuadro de Presupuesto

Actividades	Costos
Taller de Titulación	S/. 2 100.00
Indagación y recopilación de información (Internet)	S/. 120.00
Impresión y anillado	S/. 95.00
Pasajes	S/. 90.00