



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO, RUBRO
RESTAURANTES, INDEPENDENCIA – 2019**

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

AUTORA

JAMANCA GUILLEN, IRENE FLOR

ORCID: 0000-0001-5680-3417

ASESOR

RUBINA LUCAS, FELIX

ORCID: 0000-0001-7265-874X

HUARAZ – PERÚ

2021

Titulo de la tesis:

Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes, Independencia – 2019

Equipo de trabajo

AUTORA

Jamanca Guillén, Irene Flor

ORCID: 0000-0001-5680-3417

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

ASESOR

Rubina Lucas, Félix

ORCID: 0000-0001-7265-874X

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de
Contabilidad, Huaraz, Perú

JURADO

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza

ORCID: 0000-0001-7876-5992

Broncano Osorio, Nélica Rosario

ORCID: 0000-0003-4691-5436

Broncano Diaz, Alberto Enrique

ORCID: 0000-0003-1625-8770

Firma del jurado y asesor

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza

ORCID: 0000-0001-7876-5992

Presidente

Broncano Osorio, Nélide Rosario

ORCID: 0000-0003-4691-5436

Miembro

Broncano Diaz, Alberto Enrique

ORCID: 0000-0003-1625-8770

Miembro

Rubina Lucas, Félix

ORCID: 0000-0001-7265-874X

Asesor

Agradecimiento

Agradezco a Dios por derramar su bendición infinita en lo que me forjé realizar, así como darme salud y fortaleza para seguir mis sueños.

Mi gratitud a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, por brindarme la oportunidad de ampliar mis conocimientos dentro de sus aulas y lograr ser un profesional.

Al Dr. Félix Rubina Lucas, por transmitirme sus conocimientos y asesorarme durante el desarrollo de mi proyecto de investigación.

Así mismo a todos los catedráticos de las diferentes asignaturas y a mis compañeros de aula por el apoyo que me brindaron durante todo el proceso de mi carrera.

Irene Jamanca

Dedicatoria

A mi hijo Yossmel André por ser mi motor y motivo para seguir adelante, e impulsarme a ser mejor madre y persona cada día.

A mis padres por ser mi fortaleza, mi padre Moisés quien me trasmite entusiasmo y optimismo, a mi madre Tomasa por haberme dado la vida y enseñarme a ser una luchadora y educarme con los mejores valores.

A mis hermanos y hermanas por ser mi motivación, ejemplos de vida quienes me brindan su apoyo incondicional en todo el proceso de mi formación como persona y profesional.

Irene Jamanca

Resumen

El presente trabajo de investigación, tuvo como enunciado del problema ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes, Independencia - 2019?. El objetivo general fue: determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes, Independencia - 2019. La metodología fue de enfoque cuantitativo, nivel descriptivo, diseño simple-no experimental-transversal, la población y muestra estuvo conformado por 09 micro y pequeñas empresas, la técnica fue la encuesta, el instrumento fue el cuestionario estructurado, empleando los principios éticos. Los resultados obtenidos sobre financiamiento fueron: el 89% financió su empresa con ahorros personales, el 56% recibió la visita de instituciones financieras, el 56% conoce sobre el acceso a las líneas de crédito, sin embargo, el 67% no solicitó préstamos a instituciones financieras. Respecto a la rentabilidad los resultados fueron: el 100% afirmó que la rentabilidad es importante para el desarrollo de su empresa, el 78% conoce el resultado neto que genera su empresa y el 89% conoce su prestigio. En conclusión, se tuvo que, la mayoría de las empresas, fueron financiadas con ahorros personales, por otro lado, recibió la visita de instituciones financieras, además conocen sobre el acceso a las líneas de crédito; en cuanto a la rentabilidad todos afirman que la rentabilidad es importante para su empresa, porque su restaurante es rentable y la mayoría conoce el resultado neto que genera su empresa.

Palabras clave: Financiamiento, Micro y Pequeña Empresa y Rentabilidad.

Abstract

The present research work, had as a statement of the problem: What are the characteristics of the financing and profitability of micro and small companies in the service sector, restaurant category, Independencia - 2019? The general objective was: to determine the characteristics of the financing and profitability of micro and small companies in the service sector, restaurant sector, Independencia - 2019. The methodology was quantitative approach, descriptive level, simple-non-experimental-cross-sectional design, population and The sample was made up of 09 micro and small companies, the technique was the survey, the instrument was the structured questionnaire, using ethical principles. The results obtained on financing were: 89% financed their company with personal savings, 56% received a visit from financial institutions, 56% know about access to credit lines, however, 67% did not request loans from financial institutions. Regarding profitability, the results were: 100% affirmed that profitability is important for the development of their company, 78% know the net result generated by their company and 89% know its prestige. In conclusion, most of the companies had to be financed with personal savings, on the other hand, they received a visit from financial institutions, they also know about access to credit lines; Regarding profitability, everyone affirms that profitability is important for their company, because their restaurant is profitable and most know the net result that their company generates.

Keywords: Financing, Micro and small business and Profitability.

Índice

Contenido.	Pág.
Carátula.....	i
Título de la tesis.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Firma del jurado y asesor.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Índice.....	ix
Índice de tablas.....	xi
Índice de figuras.....	xiii
I. Introducción.....	1
II. Revisión de literatura.....	5
III. Hipótesis.....	33
IV. Metodología.....	34

4.1. Diseño de la investigación.....	34
4.2. Población y muestra.....	35
4.3. Definición y operacionalización de variables.....	38
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	40
4.5. Plan de análisis.....	41
4.6. Matriz de consistencia.....	42
4.7. Principios éticos.....	43
V. Resultados.....	45
5.1. Resultados.....	45
5.2. Análisis de resultados.....	55
VI. Conclusiones.....	63
VII. Recomendaciones.....	66
Referencias bibliográficas.....	67
Anexos.....	67

Índice de tablas

Contenido.	Pág.
Tabla 1: Financiaron su empresa con sus ahorros personales	45
Tabla 2: Financiaron su empresa con bienes propios	45
Tabla 3: Reinvierten sus ganancias para tener más capital.....	46
Tabla 4: Financiamiento con crédito de proveedores	46
Tabla 5: Financiamiento con préstamo de familiares	47
Tabla 6 : Visita de instituciones financieras	47
Tabla 7: Acceso a las líneas de crédito	48
Tabla 8: Entidades no financieras	48
Tabla 9: Solicitó préstamo a instituciones financieras.....	49
Tabla 10: Mayores facilidades para la obtención de crédito	49
Tabla 11: Importancia de la rentabilidad para el desarrollo de una empresa.....	50
Tabla 12: Rentabilidad en los restaurantes	50
Tabla 13: Percepción del resultado de la inversión	51
Tabla 14: Rendimiento de los fondos que genera la empresa.....	51
Tabla 15: Conocen los resultados mensuales de su empresa.....	52

Tabla 16: Resultado neto que genera la empresa.....	52
Tabla 17: Conocen los costos de cada plato y el margen de ganancia	53
Tabla 18: Análisis de la estructura financiera del restaurante	53
Tabla 19: Prestigio del restaurante.....	54
Tabla 20: Fomentan el cuidado del medio ambiente en su empresa	54

Índice de figuras

Contenido.	Pág.
Figura 1: Financiaron su empresa con sus ahorros personales.....	79
Figura 2: Financiaron su empresa con bienes propios.....	80
Figura 3: Reinvierten sus ganancias para tener más capital.....	81
Figura 4: Financiamiento con crédito de proveedores.....	82
Figura 5: Financiamiento con préstamo de familiares.....	83
Figura 6: Visita de instituciones financieras.....	81
Figura 7: Acceso a las líneas de crédito.....	85
Figura 8: Entidades no financieras.....	83
Figura 9: Solicito préstamo a instituciones financieras.....	87
Figura 10: Mayores facilidades para la obtención de crédito.....	88
Figura 11: Importancia de la rentabilidad para el desarrollo de una empresa.....	89
Figura 12: Rentabilidad en los restaurantes.....	90
Figura 13: Percepción del resultado de la inversión.....	88
Figura 14: Rendimiento de los fondos que genera la empresa.....	89
Figura 15: Conocen los resultados mensuales de su empresa.....	93

Figura 16: Resultado neto que genera la empresa.....	91
Figura 17: Conocen los costos de cada plato y el margen de ganancia.....	92
Figura 18: Análisis de la estructura financiera del restaurante.....	96
Figura 19: Prestigio del restaurante.....	97
Figura 20: Fomentan el cuidado del medio ambiente en su empresa.....	98

I. Introducción

El presente trabajo de investigación titulada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes, Independencia - 2019”. Proviene de la línea de investigación “Finanzas y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas (MYPES)”, que es designada por la escuela profesional de Contabilidad de nuestra Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Las micro y pequeñas empresas son constituidas por pequeños emprendedores, estas empresas son los que generan más empleo y movimiento económico en nuestro país, así mismo apoyan a mantener la estabilidad económica. Las micro y pequeñas empresas juegan un papel muy importante en el desarrollo económico del país, ya que nuestro país afronta problemas muy serios a falta de empleo.

Las micro y pequeñas empresas disponen de limitados recursos financieros, por eso dichos emprendedores buscan capital necesario para poder solventar las necesidades y gastos que su restaurante requiere, más aún cuando la empresa está iniciando sus actividades. Sin embargo, tienen acceso limitado al sector financiero formal, debido a que muchas microempresas son informales; y las entidades financieras exigen cumplir con diversos requisitos para otorgar préstamos.

Chagerben, Hidalgo & Yagual (2017) precisan que en el entorno financiero, tanto las inversiones y el financiamiento forman parte de las decisiones de mucha importancia, el cual es realizada por el empresario o quien administra una entidad, debido a que necesita realizar adquisiciones de bienes tangibles o intangibles, los

cuales son consignados para la producción de bienes y servicios, es decir se adquieren los activos que permanecerán en la empresa para ser utilizados y quienes generarán beneficios económicos.

El financiamiento está relacionado a la rentabilidad, porque el financiamiento garantiza la sostenibilidad y crecimiento económico de la empresa, en un mercado dado. Por otro lado, la rentabilidad es el beneficio que se obtiene de la inversión realizada para llevar a cabo las actividades que ejerce toda empresa.

Así mismo la rentabilidad está relacionado al financiamiento, esto porque a mayor inversión se obtendrá más ganancia, es decir la capacidad de generar mayores beneficios está en función del financiamiento con la que cuenta la empresa. La rentabilidad obtenida refleja la ganancia que está generando cada sol invertido.

Orueta (2017) precisa que obtener financiamiento para las micro y pequeñas empresas es uno de los puntos cruciales para su estabilidad. Existe un gran número de microempresas, que no logran superar la asimetría de la información, el cual genera graves impedimentos para su acceso al financiamiento. Las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas son básicamente recursos propios, créditos bancarios, proveedores y otros que influyen desde el préstamo familiar o prestamos privados.

La investigación se realizó en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes del Distrito de Independencia, para poder determinar las características del financiamiento y rentabilidad, para ello se surge desde el siguiente enunciado del problema de investigación:

- ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes, Independencia - 2019?

Para responder dicho problema se plantea el siguiente objetivo general:

- Determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes, Independencia - 2019.

Para lograr el objetivo general, se formula los siguientes objetivos específicos que sustenta la problemática:

- Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes, Independencia - 2019.
- Describir las principales características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes, Independencia - 2019.

El trabajo de investigación se justifica porque nuestro aporte es importante ya que se logró determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes del distrito de Independencia, así mismo se justifica por los siguientes aspectos: justificación teórica porque nuestra investigación adoptó un conjunto de principios, normas y conceptos, la justificación práctica porque gracias a esta investigación podré optar mi grado de bachiller, además será un antecedente para quien realice este tipo de investigación y se llevará en práctica los resultados obtenidos, dándoles a conocer a las micro y pequeñas empresas estudiadas, la justificación metodológica se establece para dar mayor alcance a la investigación, porque se formuló el problema que se investigó y los objetivos que nos ayudaron a responder la pregunta, por otro lado, la

investigación fue viable porque la responsable contó con los recursos humanos, materiales y financieros necesarios para llevar a cabo la investigación.

La metodología utilizada en nuestra investigación fue de enfoque cuantitativo, así mismo el nivel fue descriptivo, de diseño simple-no experimental-transversal, ya que se describe las variables en estudio sin manipular, el universo y la muestra estuvo conformado por 09 micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurantes. La técnica que se empleó para la ejecución del proyecto fue la encuesta, el instrumento de recolección de datos fue el cuestionario estructurado conformado por 20 preguntas, el cual fue analizado estadísticamente.

Los resultados obtenidos sobre financiamiento fueron: el 89% financió su empresa con ahorros personales, el 56% recibió la visita de instituciones financieras, el 56% conoce sobre el acceso a las líneas de crédito, sin embargo, el 67% no solicitó préstamos a instituciones financieras. Respecto a la rentabilidad los resultados fueron: el 100% afirmó que la rentabilidad es importante para el desarrollo de su empresa, el 78% conoce el resultado neto que genera su empresa y el 89% conoce su prestigio.

En conclusión, se tuvo que, la mayoría de las empresas, fueron financiadas con ahorros personales, por otro lado, recibió la visita de instituciones financieras, además conocen sobre el acceso a las líneas de crédito; en cuanto a la rentabilidad todos afirman que la rentabilidad es importante para su empresa, porque su restaurante es rentable y la mayoría conoce el resultado neto que genera su empresa.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes

Internacionales

Vera (2018) en su tesis nominado: “Estudio del impacto que genera la financiación en el desarrollo emprendedor de las microempresas de la ciudad de Ibagué”- Colombia; cuyo objetivo fue analizar el impacto de la financiación en el desarrollo emprendedor de las micro y pequeñas empresas del sector hotelero de la ciudad de Ibagué. La metodología empleada fue de enfoque cuantitativo y cualitativo (mixto), la poblacional fue de 13 entidades, se aplicó la técnica de la encuesta. En conclusión, se determinó que con todas sus fortalezas el subsistema financiero, resulta un actor clave dentro del ecosistema emprendedor, que es necesario articular a una política integral que apunte al fomento del emprendimiento. De esta manera sus acciones tendrán un mayor impacto, pues harán parte de un objetivo interinstitucional, que logre financiar no solo emprendimientos establecidos, sino emprendimientos nuevos, emprendimientos con alto potencial de crecimiento y emprendimientos de índole social, cultural.

León & Saavedra (2018) en su tesis titulada: “Fuentes de financiamiento para las MIPyME en México”, cuyo objetivo fue describir los requisitos tanto de la Banca Pública como Privada para otorgar financiamiento a las MIPyME en México. La metodología aplicada fue de tipo descriptivo a partir de una investigación documental. En conclusión, se determinó que, se puede obtener financiamiento tanto de la Banca Privada, como de la Banca Pública, a través de sus diferentes programas de acceso a financiamiento para la MIPyME. Respecto de los Programas de Fomento

que otorga la Banca de Desarrollo existen muchos programas instrumentados tanto por el Fondo Nacional Emprendedor, como por Nacional Financiera conjuntamente con la Banca Comercial. Por último, a pesar de todos los esfuerzos realizados por el gobierno federal a través de políticas y programas de fomento, el acceso a financiamiento por parte de la MIPyME en México, aún es limitado.

Illanes (2017) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Santiago - Chile”; cuyo objetivo fue realizar una caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile, revisar cuáles son las variables que influyen en las características del financiamiento para estas empresas, testear las variables que afectan el nivel de endeudamiento de la empresa y los factores que influyen en su rentabilidad. La metodología aplicada fue de tipo cualitativa. La poblacional fue 3 empresas, se aplicó la técnica de la encuesta longitudinal. En conclusión, se determinó que el modelo de Heckman tiene un mayor porcentaje de activos fijos sobre activos totales de la compañía ayuda a que la empresa tome un mayor nivel de deuda, debido a que los activos fijos pueden servir de garantías para tener mayor acceso al mercado de créditos. A mayor razón circulante es menor la probabilidad de que la empresa tome, debido que son empresas que tienen menor necesidad de endeudarse en el corto plazo para poder operar y hacer frente a sus obligaciones de corto plazo (capital de trabajo principalmente).

González (2014) en su investigación denominado: “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá-Colombia”; cuyo objetivo fue determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá. La

metodología que se empleó fue de enfoque empírico analítico, enfocada en la revisión bibliográfica de las variables: gestión financiera y financiamiento de las Pymes, y con la teoría para luego seleccionar los indicadores que serán analizados a través de la medición. En conclusión, se observó que una de las mayores dificultades que presentan estas empresas es la obtención de recursos a través de fuentes externas con el fin de solventar sus operaciones y emprender proyectos que favorezcan su desarrollo y crecimiento. De esta manera el interés de esta investigación se centró en abordar dicha problemática, pero desde una perspectiva interna, es decir, abordando los obstáculos que presentan la Pymes en su gestión, para lo cual se seleccionó específicamente la variable gestión financiera.

Nacionales

Barrientos (2018) en sus tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y gestión de calidad de las Mypes, sector servicio rubro restaurantes en el distrito de San Jacinto, 2017”-Tumbes; cuyo objetivo fue determinar las características del Financiamiento y Gestión de Calidad en las MYPEs, sector servicio rubro restaurantes en el distrito de San Jacinto, 2017. La metodología empleada fue de tipo cuantitativo, diseño no experimental y de corte transversal. La población fue 68 clientes, se aplicó la técnica de encuesta y el instrumento fue el cuestionario. En conclusión, se determinó que en relación al financiamiento los negocios han iniciado sus actividades con capital propio, el financiamiento de dinero es a corto plazo, la tecnología es escasa, referente a la gestión de calidad existe un nivel medio del cuidado del medio ambiente, el nivel de atención es alto y positivo en beneficio de los clientes, la atención al cliente es de nivel alto y positivo buscan mantener

satisfecho al cliente, incluso tratan de identificar anticipadamente las necesidades, gustos y preferencias de sus clientes.

Quiroz (2018) en su investigación denominada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del distrito de Yarinacocha, 2018; cuyo objetivo fue describir las principales características del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del distrito de Yarinacocha, 2018. La metodología que se utilizó en la investigación fue descriptiva, debido a que solo se limitó a describir las principales características de las variables en estudio. En conclusión, se describe que de acuerdo a las tablas se observa que, el 67% menciona haber recurrido a financiamiento propio ya que cuentan con la economía necesaria, el 58% lo solicito en Entidades Bancarias, el 88% lo obtuvieron en las Entidades Bancarias el 67% lo solicito en Caja Huancayo, el 82% realiza un pago de 13% anual, el 75% que se le otorgaron los montos solicitados, el 67% solicito un monto aproximado entre s/.10,500_s/.30.000; el 77% lo solicito a Corto Plazo, el 73% lo invirtió en Mejoramiento y/o ampliación de local.

Saenz (2018) en su tesis denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes de Cajamarca - Perú, 2016”. Cuyo objetivo fue describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes de Cajamarca, 2016. La metodología que se utilizó en la investigación fue no experimental y descriptivo, porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables. En conclusión, se describe 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.

Vilca (2018) en su tesis nombrado: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector servicio, rubro restaurantes de la Ciudad de Lampa, Puno-Perú, 2017”; cuyo objetivo fue determinar las características del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurantes de la ciudad de Lampa, Puno - 2017. La metodología que se empleó fue de nivel cuantitativo – descriptivo, con una muestra de 10 Mypes, se aplicó un cuestionario de 17 preguntas por la técnica de encuesta. En conclusión, se determina respecto al financiamiento es que la mayoría relativa si obtuvieron préstamo para la creación del negocio, y la mayoría relativa indico que la fuente de financiación fue personal, los mismo fueron destinados a la compra de insumos, pero la mayoría indico que el monto del prestamos fue de 1000 a 2500 soles, el periodo de pago al préstamo fue en su mayoría relativa cancelada en 12 meses y la mayoría no tuvieron inconvenientes al momento de solicitar el préstamo para financiar el negocio. Referente a la Rentabilidad se determinó las características de las Mypes del sector servicio rubro restaurantes de la ciudad de Lampa, Puno 2017. Se obtuvo que la mayoría indican que la rentabilidad mejoro después del financiamiento.

Cruz (2016) en su investigación nominado: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro restaurant en el Distrito de Juanjui, Provincia Mariscal Cáceres, Periodo 2015 - 2016, San Martin - Perú”; cuyo objetivo fue describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro restaurant

del Distrito de Juanjui Provincia Mariscal Cáceres, periodo 2015 – 2016. La metodología empleada fue de tipo cuantitativa y nivel descriptivo, para desarrollarla se escogió una muestra de 12 Mypes de una población de 20, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado mediante la técnica de la encuesta. En conclusión, se describe que la mayoría de los representantes legales de las Mypes encuestados, su rentabilidad mejoró por el financiamiento y la rentabilidad, ya que son factores esenciales para su desarrollo económico y gestión empresarial del sector comercio, rubro restaurant.

Regionales

Castillo (2018) en su tesis nominada: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurantes de Nuevo Chimbote, 2014.”; cuyo objetivo fue determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes de Nuevo Chimbote,2014. La metodología aplicada fue cuantitativa; diseño descriptivo no experimental. La población muestral fue de 13 Mypes, se aplicó la técnica de la encuesta y su instrumento fue el cuestionario. En conclusión, se determinó que las Mypes obtienen financiamientos para cubrir sus necesidades en inversión de mercaderías y existe falta de apoyo para que su personal sea competitivo en el negocio.

Oncoy (2017) en su trabajo de investigación denominado: “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 - Perú, 2016”; cuyo objetivo fue determinar el financiamiento y la rentabilidad en las

micro y pequeñas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de Vicos, 2016. La metodología fue de enfoque cuantitativo; porque en el procesamiento y análisis de datos se utilizó la matemática y la estadística. En conclusión, se determina que 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.

Pisfil (2016) en su tesis titulado: “Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio - rubro Juguería, Mercado Modelo, Distrito de Chimbote, Provincia del Santa, Departamento de Ancash - Perú, año 2013”; cuyo objetivo fue determinar y describir las principales características del financiamiento de las Mypes del sector comercio - rubro juguería, mercado Modelo, distrito de Chimbote, provincia del Santa, departamento de Ancash, año 2013. La metodología empleada fue cuantitativa - descriptiva, para el recojo de información se escogió una población de 15 Mypes, se les aplicó un cuestionario de 14 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. En conclusión, se determina que la mayoría de las Mypes obtienen financiamiento de las cajas municipales, pagando entre 3,5 a 5%, permitiéndoles la creación de nuevos productos y no influyo en el costo de sus productos.

Quito (2016) en su proyecto de investigación nombrado: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las Mypes del sector servicios, rubro restaurantes de la Av. Trapiche (Cuadras 1 – 8) del Distrito de Comas, Provincia y Departamento de Lima - Perú, Periodo 2014 - 2015”; cuyo objetivo fue determinar las principales características del financiamiento y la capacitación, de las Mypes del sector servicios; rubro restaurantes de la Av. Trapiche (cuadras 1-8), del distrito de Comas - Provincia y Departamento de Lima - Período 2014 - 2015. La metodología empleada fue descriptiva

y no experimental. En conclusión, se determina que los restaurantes de la Av. Trapiche han recibido financiamiento y capacitación en algún momento de su ciclo de vida y tuvo como principal fuente de financiamiento a las entidades bancarias y la totalidad de las empresas también reinvertió sus utilidades. La mayoría de las Mypes ha obtenido financiamiento por un monto entre S/. 5000 a más de S/. 10000 nuevos soles, los ha cancelado en el corto plazo y a la hora de solicitar el financiamiento no tuvo inconvenientes. La mayoría de los restaurantes mejoró sus ventas después del financiamiento.

Julca (2016) en su tesis titulado: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicios, rubro restaurante de la Provincia de Carhuaz - Perú, 2015”, cuyo objetivo fue describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes del sector servicios, rubro restaurantes de la provincia de Carhuaz en el 2015. La metodología de la investigación fue de tipo cuantitativa, debido a que se han trabajado con datos referentes a características y cualidades de las Mypes a quienes se les aplicó la investigación. La metodología utilizada fue de tipo cuantitativo, la población y muestra fue de 34 MYPE, se utilizó la técnica de la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado. En conclusión, se determina que el financiamiento, la capacitación influye directamente en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes de la provincia de Carhuaz en el 2015 de acuerdo a los resultados obtenidos y las teorías que lo respaldan a través de los antecedentes y las bases teóricas adoptados de otros investigadores.

Locales

Amado (2019) en su tesis nombrado: *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del servicio de restaurantes en Huaraz, 2017*; cuyo objetivo fue determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de Las Micro y Pequeñas Empresas del servicio de restaurantes en Huaraz, 2017. La metodología utilizada fue de diseño no experimental, tipo cuantitativo y de nivel descriptivo. En conclusión, se determina que el financiamiento influye significativamente en la rentabilidad de Las Micro y Pequeñas Empresas del servicio de restaurantes en Huaraz, 2017, debido a que sí, la empresa tiene un adecuado financiamiento, será mucho más rentable; pero para poder aprovechar al máximo las ganancias, se ha de tener en cuenta: las fuentes de financiamiento, los riesgos financieros y adecuar mejor los establecimientos, equipándolos cada vez con más novedades, de esta forma mejorará la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas.

Leiva (2019) en su tesis titulada: “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro restaurantes en la provincia de Huaraz, 2017*”; cuyo objetivo fue determinar la Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio -rubro restaurantes en la provincia de Huaraz, 2017. La metodología aplicada fue de tipo cuantitativa; diseño descriptivo no experimental. La población muestral fue de 32 dueños y/o administradores; se aplicó la técnica de la encuesta y su instrumento fue el cuestionario. En conclusión, se determinó que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES en la provincia de Huaraz, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para

financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos.

Delgado (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicios, rubro restaurantes en el Distrito de Huaraz, 2015”; cuyo objetivo fue caracterizar el financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector servicios - rubro restaurantes en el distrito de Huaraz, Año 2015. La metodología empleada fue del tipo descriptivo no experimental transversal de nivel cuantitativo; la población fue de 200 restaurantes y una muestra de 20 propietarios y/o gerentes, la técnica empleada fue la encuesta y el instrumento que se utilizó fue el cuestionario estructurado. En conclusión, queda caracterizada el financiamiento y la rentabilidad; de acuerdo con los resultados obtenidos en la presente investigación que se han aprobado a partir de los antecedentes y las bases teóricas y que está basado en la práctica, experiencia y en la observación de los hechos reales.

Torre (2018) en su proyecto de investigación titulado: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio - rubro restaurantes del Distrito de Huaraz, 2016. Ancash - Perú”, cuyo objetivo fue determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las Mypes del sector servicio rubro restaurantes del distrito de Huaraz, 2016. La metodología empleada fue de tipo, cuantitativo - descriptivo, no experimental con una muestra de 20 restaurantes de una urbe de 50, a los cuales aplicaron un cuestionario estructurado a través del sistema de encuesta. En conclusión, se determina que las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro restaurantes del distrito de Huaraz, 2016, ha recibido financiamiento por

entidades financieras como propias los cuales usan los dos para poder mantener su negocio, las mismas entidades realizan visitas ofreciendo sus servicios en financiamiento para poder seguir mejorando el rendimiento de la empresa y así afianzar su productividad.

Galoso (2017) en su tesis nombrado: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes sector servicio rubro restaurantes en el Mercado Central de Huaraz, Periodo 2016. Ancash - Perú”; cuyo objetivo fue describir el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2015. La metodología empleada fue de tipo y nivel de investigación cuantitativo descriptivo; no experimental, ya que las variables del estudio no han sido manipuladas, se limitó solo a describir las características de las variables de la realidad. En conclusión, se determinó el financiamiento la capacitación y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes en mercado central de Huaraz, en el 2015; de acuerdo a la revisión de la literatura realizada donde se obtienen una información valiosa en los antecedentes y bases teóricas que tienen una relación significativa con los resultados empíricos obtenidos de la muestra mediante los instrumentos de medición.

2.2. Bases teóricas de la investigación

Teoría del financiamiento

Parada (2000) en cuanto a la teoría financiera, nos menciona que es señalada por la construcción de ejemplares principalmente legales, que surgieron de dos objetivos: la primera explicar la formación de precios y la segunda pronosticar

razonablemente la conducta futura de los precios. Así mismo, la teoría financiera consiste en establecer la manera de ajustar los precios, en efecto, la rentabilidad dentro de un mercado de valores, da a conocer por qué se consiguen dichos precios, así mismo explicar el entorno en que se negocian.

Herrera, Limón, Soto & García (2006) nos resaltan la teoría de la jerarquía Financiera (PECKING ORDER THEORY), esta teoría establece la existencia de un orden para la elección de las fuentes de financiamiento, es así que según lo estipulado y de acuerdo a lo que establece la estructura financiera de la empresa, se da como primer lugar a la intención de financiar con nuevas inversiones, en el contexto interno mediante fondos propios, seguidamente con deudas de bajo riesgo de exposición tales como las entidades bancarias y a continuación con deuda pública, mientras que brinde menor subvaluación que las acciones y finalmente con nuevas acciones.

Palomino (2009) menciona que financiamiento es un recurso importante para llevar a cabo el desarrollo de la productividad y la eficiencia empresarial, el cual es un medio que facilita las condiciones competitivas tanto en los mercados nacionales e internacionales.

Las micro y pequeñas empresas recurren tanto a las fuentes de financiamiento internas, así como en las fuentes de financiamiento externos para poder obtener capital que necesita la empresa:

a) Fuentes de financiamiento internas

Las fuentes internas están constituidas por los ahorros, bienes y/o capital en efectivo con lo que cuenta el dueño de la empresa, para el desarrollo de sus

actividades, también se cuenta con otras posibilidades con las que se puede financiar la empresa, estas son: usar los bienes como inmuebles, o equipos que requiera la empresa.

Según Perdomo (2007) es aquel que proviene de los recursos propios de la empresa, y se ve reflejada en el activo, es por eso que se debe llevar a cabo un inventario de todo aquello de los cual se pudiera echar mano en un momento dado, para tener sobrante de capital de trabajo, o bien hacerle frente a una situación difícil en materia financiera.

Según Aching (2006) se cuentan con diversas fuentes de financiamiento, entre ellos tenemos los más comunes que son:

- ✓ Las fuentes internas que la misma empresa genera de las actividades que desarrolla; es decir, como resultado de las operaciones y adquiridas mediante las aportaciones de los socios al momento de constituir legalmente la empresa.
- ✓ Las ganancias reinvertidas que se decide invertir en la empresa son mayormente para la adquisición de mobiliarios y equipos o la construcción de inmuebles, de acuerdo a la necesidad con la que cuente la empresa.

b) Fuentes de financiamiento externas

Perdomo (2007) nos menciona que es aquel que surge cuando los fondos generados por operaciones normales más las operaciones de los propietarios de la empresa, son insuficientes para hacer frente a desembolsos exigidos para mantener el curso normal de la empresa. La mayoría de las micro y pequeñas empresas, se financian con recursos externos debido a la falta de liquidez de momento, ya que muchos de estas empresas piensan en expansión y crecimiento a futuro.

Es el fondo que se obtiene de terceros, el cual puede proceder de proveedores, familia e instituciones financieras.

- ✓ **Proveedores;** es la empresa y/o persona que beneficia con existencias necesarias para el desarrollo de la actividad de la empresa que requiere.
- ✓ **Familia;** es la persona que aporta en el capital necesario para el desarrollo de la empresa adquiriente del préstamo o bien, la aportación puede ser un préstamo o una aportación como socio.
- ✓ **Instituciones financieras;** Estas fuentes son usadas mayormente cuando a la empresa le falta liquidez para hacer frente a sus gastos, de esa manera mantener la empresa, debido a que a los propietarios de la empresa no cuentan con suficientes recursos. Las micro y pequeñas empresas en su mayoría optan por financiarse con fondos externos, debido a que muchas de estas empresas aspiran en expandir y crecer a futuro, de esa manera cubren esa liquidez que requieren al momento recurriendo a los fondos externos. Debido a que no todas las micro y pequeñas empresas requieren los mismos financiamientos de acuerdo a las circunstancias y necesidades con las que cuenta cada empresa, las entidades financieras implementan diversas formas de financiamiento, pensando acorde a las necesidades particulares de cada empresa.

Los tipos de financiamiento que la mayoría de las entidades financieras ofrecen a las micro y pequeñas empresas son las siguientes:

- ✓ **Crédito comercial;** es un crédito que genera un medio más equilibrado y que tiene menos costo para obtener recursos, es de corto plazo, además brinda la

oportunidad a las micro y pequeñas empresas acelerar sus operaciones comerciales.

- ✓ **Crédito bancario;** es un financiamiento que lo ofrecen a corto plazo, para que las empresas obtengan mediante los bancos con el cual constituyen acuerdos de funcionales. Este crédito es la más usada por las empresas para poder obtener el financiamiento que necesita.
- ✓ **Créditos hipotecarios;** es un financiamiento a largo plazo, el cual es para la adquisición de equipos, construcción o mejora de inmuebles que son destinados para el funcionamiento y/o desarrollo de las actividades de la empresa, los mismo que pueden ser utilizados para poder pagar los pasivos generados en las operaciones, además de invertir en capital de trabajo.
- ✓ **Arrendamiento financiero;** este tipo de financiamiento se adquiere mediante un contrato, donde el arrendador entrega para su uso el bien, es decir, alquilar un terreno, edificio o equipos; durante un determinado tiempo; de esa manera tener al finalizar el plazo, la opción de recibir el bien y volverla a rentar a otra empresa o persona natural, o enajenarla.

c) Fuentes de financiamiento a corto plazo

El financiamiento a corto plazo es una adquisición de préstamo de dinero que es otorgado a una empresa, dada en un periodo a corto plazo, es decir, este préstamo es devuelto dentro un par de meses, incluso en semanas; debido a que este tipo de financiamiento incluye bajos costos de intereses.

El financiamiento de corto plazo se clasifica en:

- ✓ **Financiamiento espontáneo;** pertenece a las fuentes de financiamiento que se originan de forma natural, es decir de las operaciones que desarrolla la empresa a diario, los tipos de financiamiento son: las cuentas por pagar, que son otorgados por los proveedores porque el adquiriente del producto realiza los pagos del bien en una fecha posterior de haber recibido el producto, este tipo de financiamiento se caracteriza por ser disponible ya que es un crédito continuo, ya que no se necesita realizar trámites para poder conseguirla. Otro tipo son los gastos acumulados, es la suma de dinero que adeuda la empresa o está pendiente de pagar, en ello se consideran los sueldos de los trabajadores y los impuestos como es el IGV e impuesto a la renta.

- ✓ **Financiamiento negociado;** pertenece a las fuentes de financiamiento que resulta de las fuentes externas, el cual no se genera automático, es decir para poder acceder a dicho financiamiento se realiza un proceso formal. En este tipo de financiamiento se clasifica: los papeles comerciales, los cuales son pagares no garantizados y de corto plazo, así mismo se consideran las líneas de crédito con diferentes entidades financieras, el cual se establece por el periodo de 1 año, son evaluados para su renovación usando la información financiera que se encarga de presentar el cliente a la entidad financiera para su respectiva revisión y verificación de la evolución de la empresa, además este crédito puede ser o no garantizado.

Mora (2017) nos menciona que por lo general los contratos de financiamiento a corto plazo, son menos limitados. Se puede mencionar algunos de los principales recursos del financiamiento a corto plazo:

- ✓ El disponible

- ✓ La cartera
- ✓ Los inventarios
- ✓ Los proveedores
- ✓ Los acreedores diversos
- ✓ Los créditos bancarios

El financiamiento a corto plazo son los que vencen en menos de un año y que son necesarias para sostener gran parte de activos circulantes de la empresa, como efectivo, cuentas por cobrar e inventarios. Está conformado por:

- ✓ **Crédito comercial;** se usa como cuentas por pagar de la empresa, es decir es el pasivo acumulado a corto plazo, tenemos a los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuente de recursos.
- ✓ **Crédito bancario,** es el tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.
- ✓ **Línea de crédito;** es el dinero disponible en el banco con lo que cuenta la empresa, pero solo por un periodo convenido.
- ✓ **Papeles comerciales;** esta fuente de financiamiento consiste en los pagarés no garantizados de grandes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, fondos de pensiones y algunas empresas industriales que invierten a corto plazo.
- ✓ **Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar;** consiste en vender las cuentas por cobrar conforme a un convenio negociable (facturas negociables), con el fin de conseguir recursos.

- ✓ **Financiamiento por medio de los inventarios;** se usa el inventario como garantía de un préstamo en el que otorga al acreedor el derecho de tomar posesión del bien en caso de que la empresa no cumpla.

d) Fuentes de financiamiento a largo plazo

Mora (2017) nos dice que los contratos de financiamiento a largo plazo limitan las acciones del solicitante en el futuro debido a que contienen diversas cláusulas.

Además Besley (2001) nos afirma que la deuda a largo plazo significa una obligación que proviene de las operaciones y transacciones pasada, para la obtención del préstamo para financiar la compra de bienes que conforman el activo de la empresa.

El financiamiento a largo plazo se clasifica en:

- ✓ **Financiamiento interno;** para contar con este tipo de financiamiento el propietario de toda empresa usa las retenciones de las utilidades, que son generadas en un determinado tiempo.
- ✓ **Financiamiento externo;** este tipo de financiamiento se puede lograr fuera de la empresa, esto debido a que dentro de la empresa no se logra lo suficiente.

Las fuentes de financiamiento que tiene los plazos con fondos que se obtienen para el reembolso, con un tiempo establecido mayor a un año. El interés a pagar por dicho préstamo se le emplea un monto de interés más alto, debido que la devolución del préstamo supera al año. Cuando el financiamiento es a largo plazo, encontramos

a las inversiones en los activos, los bienes comerciales que fueron adquiridos a corto plazo. Para la adquisición del financiamiento a largo plazo tenemos:

- ✓ **Hipoteca;** sucede cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) para hacer el pago del préstamo, el cual genera intereses (beneficio) a favor de quien la concede.
- ✓ **Acciones;** es la participación patrimonial o de capital de un accionista, aportada para la empresa a la que pertenece.
- ✓ **Bonos;** en un documento escrito certificado, donde el prestatario hace la promesa incondicional de pagar una suma especificada y en una fecha determinada más los intereses acumulados.
- ✓ **Arrendamiento financiero;** es un contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario) a la que se le permite el uso de dichos bienes durante un periodo establecido, mediante un pago de una renta específica, las estipulaciones varían de acuerdo a la situación y las necesidades de cada parte.

A continuación, mencionaremos algunas propuestas de algunas entidades financieras que ofertan financiamiento a corto y largo plazo:

- a. **Mi Banco;** proporcionan financiamiento con la finalidad de incrementar los capitales de trabajo para las micro y pequeñas empresas tales son para mercaderías, insumos o materiales y materias primas, previa evaluación al usuario. El monto mínimo que ofrece dicha entidad es de 300 soles hasta 100 dólares. Los requisitos para adquirir dicho préstamo se requieren:

- ✓ El negocio debe funcionar como mínimo seis meses
- ✓ Copia de DNI del titular
- ✓ Recibo de luz y/o agua
- ✓ No contar con deudas morosas en el sistema financiero
- ✓ Boletas de compra o venta, RUC, registro de gastos e ingresos del negocio.

b. Banco de crédito del Perú; en esta entidad bancaria se puede solicitar créditos en soles o en dólares. Los montos que ofrece a las micro y pequeñas empresas, es de s/ 15,000 hasta s/ 1'200,000 previa evaluación. Los plazos son negociados entre 3 a 24 meses, se genera un cronograma para el pago de control de las fechas de pago. Los requisitos que solicita el banco son:

- ✓ La empresa debe tener no menos de un año de funcionamiento
- ✓ Los ingresos que debe contar la empresa deben ser iguales o mayores a s/ 120,000 anuales.
- ✓ Copia de DNI del o de los solicitantes.
- ✓ Copia del último recibo de luz o agua del domicilio del solicitante o titular de la empresa.
- ✓ Licencia de funcionamiento del negocio.

c. Pichincha; ofrece un préstamo rápido y accesible para lo que más se necesita.

Ofrece préstamos desde s/ 500 hasta s/ 300,000. El pago de las cuotas puede ser semanales, bisemanales o mensuales. El pago de la primera cuota lo puede hacer

hasta después de 45 días después del desembolso de su préstamo. Los requisitos son:

- ✓ Copia de DNI del titular o conyugue
- ✓ Copia de RUC, licencia de funcionamiento o boletas de compra de mercaderías.
- ✓ Copia del último recibo de luz o agua.
- ✓ Copia de documento de propiedad de vivienda, en caso de no tener se le solicitara aval.

d. Scotiabank; Se otorga financiamiento para comprar mercaderías e insumos, pago de mano de obra y otros gastos operativos del negocio. Facilita disponibilidad inmediata de dinero, una misma tasa para todos los desembolsos. Los requisitos a cumplir son:

- ✓ El negocio debe contar con más de un año de funcionamiento.
- ✓ Contar con un buen comportamiento crediticio.
- ✓ Contar con una línea de crédito para el producto.
- ✓ Firmar el pagaré de la operación

e. BBVA; Tiene por objetivo cubrir las necesidades financieras de las empresas, con dicho crédito los empresarios pueden adquirir capital de trabajo, maquinarias, equipos, locales comerciales, etc. Los requisitos son:

- ✓ Buena experiencia crediticia en el sistema financiero
- ✓ Los tres últimos pagos del IGV
- ✓ Situación de estados financieros con una antigüedad no mayor de tres meses

- ✓ Tener la modalidad BBVA Net Cash
- ✓ Contar un reporte positivo de la SBS.

Los bancos ofrecen a las micro y pequeñas empresas, el 16.96% promedio de tasa de interés al emitir el préstamo, ya que el banco exige requisitos más estrictos como: el historial crediticio, los últimos movimientos económicos de la empresa, entre otros. A diferencia de las financieras que ofertan el préstamo con el 29.93% promedio de tasa de interés, puesto que esta entidad requiere pocos requisitos al emitir el préstamo, pero eleva el porcentaje del interés; es así que lo más recomendable es buscar financiamiento en los bancos.

Teoría de la rentabilidad

Según Sánchez (2002) la rentabilidad es un objetivo que toda empresa se enfrenta, por ello es necesario analizarla para poder determinar los beneficios que se llega a obtener de toda actividad económica.

a) Tipos de rentabilidad:

- ✓ **Rentabilidad económica;** llamada también rentabilidad de la inversión es una medida referida a un determinado periodo, es decir el rendimiento de los activos de una empresa.

Contreras & Diaz (2015) la rentabilidad económica muestra la eficacia en el uso de los activos, se mide dividiendo el beneficio operativo después de impuestos

Sanchez (1994) la rentabilidad económica tiene por objetivo calcular la eficacia que concibe la empresa en el uso de sus inversiones, comparando un

indicador de beneficio (numerador de ratio) que el activo neto total, como variable descriptiva de los medios disponibles por la empresa para conseguir aquéllos.

Aguar (1989) la rentabilidad económica se conoce también como la rentabilidad de los bienes, es la medida más válida y considerablemente conocida dentro de la rentabilidad corporativa, es decir la relación que se obtiene del resultado final y de los capitales que se invierten al generar el resultado, así como lo dice su nombre. El concepto más completo de la rentabilidad económica es en sí al que se refiere a la relación entre el resultado que se obtiene y los activos que implican para obtenerlo. A pesar del conocimiento que se tiene respecto al concepto han surgido comentarios diversos para medir la rentabilidad económica, es así que se indica la cifra de los resultados y de los bienes deben ser comparables.

Es el beneficio promedio que alcanza una empresa respecto a todas las inversiones que ha realizado, el cual se presenta en términos porcentuales. Es el indicador que juzga eficientemente la gestión que cumple la empresa, esto demuestra la manera cómo funcionan los activos, si los movimientos son independientes de su financiación, es decir, determina si la empresa es o no rentable en términos económicos. Al momento de definir el indicador que analizará la rentabilidad económica, obtenemos diversas posibilidades tales como el resultado y la inversión que tiene relación entre sí. En forma genérica es considerada el concepto de resultado antes del calcular el impuesto. El cálculo de la rentabilidad económica se determina aplicando la siguiente formula:

$$RE = \frac{\text{Resultado antes de intereses e impuesto}}{\text{Activo total a su estado medio}}$$

✓ **Rentabilidad financiera;** llamada también rentabilidad de los fondos propios, es una medida que refiere a un determinado periodo de tiempo, es decir es el rendimiento obtenido por los capitales propios, es considerada también una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios. Se diferencia de la rentabilidad económica en el beneficio que obtiene cada socio de la empresa, es decir, se mide la capacidad individual que obtiene el socio de su inversión particular.

Contreras & Diaz (2015) la rentabilidad financiera o también llamado ratio de retorno determina la rentabilidad con respecto al patrimonio que se mide dividiendo la utilidad neta sobre patrimonio.

Aguiar (1989) la rentabilidad financiera parte del significado genérico de rentabilidad con relación entre el resultado y la inversión; por ende podemos definir que la rentabilidad financiera es el resultado neto de la inversión que se financia con los recursos propios, es decir los recursos obtenidos por la misma empresa. Una rentabilidad financiera escasa significa limitación en dos vías, el primero al acceso a nuevos fondos propios, entonces el bajo nivel de la rentabilidad financiera nos indica que los fondos que son creados internamente por la empresa, es decir que ello limita el financiamiento externo.

Sanchez (1994) la doctrina del análisis contable guarda una notable uniformidad a la hora de definir la rentabilidad financiera, generalmente aceptada como un indicador de la capacidad de la empresa para crear riqueza a favor de sus accionistas.

La rentabilidad financiera está en concordancia con lo que se invierte a lo que se puede obtener, ya que es una rentabilidad basada a la empresa mas no a los socios,

debido que está determinado por los factores comprendidos tanto en la rentabilidad económica y la estructura como resultado de la toma de decisiones de financiamiento. Al calcular la rentabilidad financiera se miden el rendimiento de los fondos propios que resulta de las actividades ordinarias. La rentabilidad financiera se puede obtener aplicando la siguiente formula:

$$RF = \frac{\text{Resultado neto}}{\text{Fondos propios a su estado medio}}$$

✓ **Rentabilidad social;** se manifiesta a otros tipos de ganancias no fiscales, así como el tiempo, el prestigio que se obtiene, o la felicidad social; estos se capitalizan de modos distintos para la obtención de ganancias monetarias.

La rentabilidad social incluye aspectos diferentes como son: culturales, medioambientales, etc., que establecen los efectos positiva o negativamente que una empresa origina en su entorno social o natural.

2.3. Marco conceptual

Financiamiento

Es un medio para adquirir recursos económicos que ayudan a las personas naturales o jurídicas para dar inicio con sus actividades económicas en su empresa, dichos capitales pueden ser dinerarios y no dinerarios, así como materiales o no materiales, todos aquellos que estén asignados para poner en marcha y/o impulsar las actividades ya sean productivas, comerciales o de servicio para satisfacer las necesidades de un determinado mercado meta.

Perdomo (2007) el financiamiento es obtener recursos de las fuentes externas e internas que sean dadas a corto, mediano o a largo plazo, es decir es un instrumento

requerido tanto para empresas públicas como privadas, social o mixta operen con normalidad y eficientemente. No es una labor fácil para las micro y pequeñas empresas obtener financiamiento, para ello es preciso aumentar el capital de trabajo, como también amplificar, renovar o dar mantenimiento a las maquinarias o financiar para el incremento de las ventas que se realizan a crédito. En la actualidad hay propuestas de cambios estructurales dentro de los proyectos económicos, los cuales proyectan un mayor nivel de bienestar social, que acompaña un progreso económico respaldado en la composición de las actividades industriales, comerciales, y de servicio donde se desarrollan las micro y pequeñas empresas. Por eso el financiamiento es el principio donde habitan todos los recursos de la empresa para poder lograr un desarrollo corriente en sus operaciones.

La forma de financiarse de manera externa es por medio de los créditos que otorgan las entidades financieras; un caso común es mediante la adquisición de un bien o propiedad. Los créditos hipotecarios se realizan mediante una cancelación fraccionado el cual se llega pagar el total en muchos años hacia adelante, esta situación facilita a muchas empresas y/o personas logren acceder a obtener un bien o propiedad a corto plazo.

Besley (2001) una deuda a largo plazo significa una obligación presente que proviene de las distintas operaciones y movimientos que se realizan, tales como es la obtención de un préstamo para poder financiar los bienes que conforman el activo. En su gran mayoría las empresas adquieren deudas a largo plazo para poder financiar dichos activos corrientes o fijos.

En los últimos años las instituciones financieras se dirigen más al sector de las micro y pequeñas empresas, así como las instituciones microfinancieras no

bancarias como: las cajas municipales, cajas rurales, etc.; han obtenido muy buenos resultados en la incursión del sector micro y pequeñas empresas, es así que en el mercado proponen un crédito concedido a un cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha indicada en un contrato, el cual debe ser devuelto con un monto adicional, es decir, el interés que depende del acuerdo pactado de ambas partes.

Micro y pequeñas empresas

Concepto: Las Mypes (2014) la legislación peruana define a las Mypes como: “la unidad económica operada por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, con la finalidad de desarrollar actividades de comercialización de bienes, prestación de servicios, extracción, transformación, y producción sea industrial o artesanal de bienes”. Asimismo, distingue a la microempresa como aquella que no excede de 10 trabajadores, y a la pequeña empresa como la que tiene de 11 a 100 trabajadores, permitiendo que otros sectores y organismos del estado adopten criterios adicionales para los fines a los que hubiere lugar.

Rentabilidad

Considerada un nivel de las ganancias obtenidas por una empresa al culminar un periodo productivo, después de haber deducido los gastos y costos en las que incidieron para poder obtenerlo, también se incluyen los impuestos que por ley establece el estado.

Contreras & Diaz (2015) la rentabilidad es la diferencia entre los ingresos y gastos como también es el retorno sobre la inversión, siendo una evaluación para la gestión empresarial, medida través de las ventas, activos y capital

Es una medida que se expresa en un determinado tiempo, los rendimientos que generan los activos dentro de una empresa. La rentabilidad económica mide y determina la capacidad que desarrollan los activos dentro de la empresa.

Lizcano (2004) rentabilidad implica diversos enfoques y proyecciones a futuro, ya que actualmente se cuenta con diversas perspectivas que se puede incluir dentro de dicho termino con relación a las operaciones de la empresa.

Aguiar (1989) en la rentabilidad existe una relación entre el resultado obtenido y de los recursos que se emplean en la ganancia ampliamente aceptado. La mayoría de las medidas de rentabilidad manejan en el numerador cierto ejemplo para el resultado contable, al aplazar la magnitud mediante el cual es relativo dicho resultado contable, si atrasan la magnitud mediante el cual relativizan el resultado. Necesariamente la cuestión en cuanto al cálculo de la rentabilidad empresarial se concentra al tipo de método a utilizar para obtener el resultado, así como también que métodos llevaran a una estimación optima de los recursos citados.

La rentabilidad que todas las micro y pequeñas empresas obtenga depende de diversos elementos económicos y financieros que se ponen a disposición de la empresa para el desarrollo de sus actividades. Para poder determinar la rentabilidad a obtener al finalizar las actividades calcularemos a partir de los beneficios en sus distintas aceptaciones.

III. Hipótesis

Por su naturaleza nuestra investigación es descriptiva, simple y de caso; por ello no corresponde mencionar la hipótesis.

Arias (2012) precisa que el estudio de nivel exploratorio, no se plantea hipótesis de manera explícita, es decir solo se trabaja con los objetivos, esto porque se cuenta con escasos conocimientos que se posee sobre el objeto de estudio.

Por otro lado, Hernández, Fernández & Baptista (2014) nos afirma que no en todas la investigaciones descriptivas se formulan hipótesis.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de investigación que se empleó fue descriptivo simple – no experimental – transversal. Descriptivo simple, porque se recolectó los datos de la realidad natural de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes del distrito de Independencia. No experimental porque se realizó el estudio sin manipular deliberadamente las variables. Transversal porque la recolección de datos se realizó en un momento y tiempo determinado. Para describir las variables en estudio, se tuvo en cuenta el siguiente diagrama:



Donde:

M = es la muestra conformada por la micro empresa en estudio.

O = es la observación de la muestra.

Hernández et al. (2014) nos precisan que el diseño de una investigación es un plan o estrategia concebida para poder obtener información que se requiere, con el objetivo de responder la pregunta planteada. La investigación al ser no experimental, se refiere a observar el fenómeno tal como se da en su contexto natural, para ser analizados.

Ñaupas, Valdivia, Palacios & Romero (2018) nos mencionan que la investigación descriptiva es de segundo nivel, inicial, que tiene por objetivo principal, recopilar información sobre las características, aspectos o dimensiones, así mismo clasifica los objetos, personas instituciones, así como los procesos naturales o

sociales. Por otro lado, la investigación descriptiva corresponde al nivel más simple, el cual trabaja con solo una variable.

Tipo

Nuestra investigación fue de tipo cuantitativo, ya que la información se recogió a través de la observación. Se utilizó la encuesta, para la recolección de datos y la presentación de los resultados, que fueron analizados estadísticamente.

Nuestro estudio fue de tipo cuantitativo porque se utilizó la encuesta, debido a que dicho instrumento tiene un mayor uso en nuestro ámbito, donde se aplica diversas técnicas con el objetivo de hacer el recojo de la información obtenida, procesarlo y analizarlo.

Nivel

Nuestra investigación fue de nivel descriptivo, puesto que se realizó teniendo en cuenta los datos nominativos que buscó describir la caracterización del financiamiento y rentabilidad de los restaurantes del distrito de Independencia.

4.2. Población y muestra

Población

La población estuvo conformada por 09 micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes del distrito de Independencia.

Hernández et al. (2014) nos mencionan que una vez que se ha definido cuál será nuestra unidad de análisis, se procede a delimitar la población que va a ser estudiada y sobre la cual se pretende generalizar los resultados. Así mismo, una

población es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones.

Ñaupas et al. (2018) definen que la población es el total de las unidades en estudio, el cual contiene las características que se requiere para ser consideradas, dichas unidades pueden ser personas, objetos, hechos o fenómenos.

Muestra

La muestra estuvo conformada por 09 micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurante, es decir, se contó con una muestra poblacional por ser una población pequeña.

Hernández et al. (2014) determinan que la muestra en la investigación es un subconjunto, que nos ayudara a recolectar datos con el objetivo de responder el enunciado del problema.

Ñaupas et al. (2018) definen a la muestra como una porción extraída de la población, el cual es suficientemente clara y tiene características que requiere la investigación.

UNINAV (2014) nos precisa que la muestra es un sub conjunto o parte del universo seleccionada para describir las propiedades o características; es decir, que una muestra se compone de algunos individuos, objetivos o medidas de una población. La muestra debe ser representativa en cantidad y calidad; la cantidad será con base a procedimientos estadísticos y la calidad cuando reúne las características principales de la población en relación con la variable en estudio.

Los criterios que se usaron son para conformar la muestra fue:

- ✓ **Criterios de inclusión;** se incluyó a las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurante, cuyo propietario estuvo de acuerdo a facilitar la información requerida.
- ✓ **Criterios de exclusión:** se excluyó a las micro y pequeñas empresas, cuyos propietarios no desearon colaborar en la investigación.

4.3. Definición y operacionalización de variables

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS
Financiamiento	Fuentes internas: proviene de los recursos propios de la empresa, y se ve reflejada en el activo (Perdomo, 2007).	Ahorros	1. ¿Usted financió su empresa con sus ahorros personales?
		Bienes	2. ¿Usted financió su empresa con bienes propios?
		Las ganancias reinvertidas	3. ¿Usted reinvierte sus ganancias para tener más capital?
	Fuentes externas: la mayoría de las micro y pequeñas empresas, se financian con recursos externos debido a la falta de liquidez de momento, ya que muchos de estas empresas piensan en expansión y crecimiento a futuro (Perdomo, 2007).	Proveedores	4. ¿Usted adquiere bienes de proveedores a falta de financiamiento?
		Familiar	5. ¿Usted solicitó préstamo a algún familiar para financiar su empresa?
		Instituciones financieras	6. ¿Usted recibió la visita de alguna institución financiera con propuestas de financiamiento?
	Financiamiento a corto plazo; es una adquisición de préstamo de dinero que es otorgado a una empresa, dada en un periodo a corto plazo. Por lo general los contratos de financiamiento a corto plazo, son menos limitados (Mora, 2017).	Líneas de crédito	7. ¿Conoce usted sobre el acceso a las líneas de crédito para su empresa?
	Financiamiento a largo plazo; son fondos obtenidos para ser devueltos a más de un año. La deuda a largo plazo significa una obligación que proviene de las operaciones y transacciones	Préstamos	8. ¿Usted solicito préstamo a alguna entidad no financiera?
		Entidades financieras	9. ¿Usted solicito préstamo a alguna institución financiera para costear su empresa?

	pasada, para la obtención del préstamo para financiar la compra de bienes que conforman el activo de la empresa (Besley, 2001).		10. ¿Conoce usted que entidades financieras otorgan mayores facilidades para la obtención de crédito?
Rentabilidad	Rentabilidad económica; tiene por objetivo medir la eficacia de la empresa en la utilización de sus inversiones, comparando un indicador de beneficio (Sánchez, 1994).	Eficacia	11. ¿Cree usted que la rentabilidad es importante para el desarrollo de su empresa?
			12. ¿Usted considera que su restaurante es rentable?
		Inversión	13. ¿Conoce usted el resultado de su inversión?
	Rentabilidad financiera; determina la rentabilidad con respecto al patrimonio que se mide dividiendo la utilidad neta sobre patrimonio (Contreras & Diaz, 2015).	Rendimiento de fondos	14. ¿Conoce usted el rendimiento de los fondos que genera su empresa?
			15. ¿Conoce los resultados mensuales de su restaurante?
		Resultado neto	16. ¿Conoce usted el resultado neto que genera su empresa?
			17. ¿Conoce los costos de cada plato y el margen de ganancia?
		Análisis de la estructura financiera	18. ¿Usted hace un análisis de la estructura financiera de su empresa?
	Rentabilidad social; manifestada a otros tipos de ganancias no fiscales, así como el tiempo, el prestigio que se obtiene, o la felicidad social.	Prestigio	19. ¿Conoce usted el prestigio que tiene su empresa?
		Medio ambiente	20. ¿Usted fomenta el cuidado del medio ambiente en su empresa?

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas

La técnica utilizada en la investigación fue: la encuesta, mediante el cual se indagó la recolección de datos, con el cual se realizó un análisis crítico e interpretación de los datos a través de su aplicación prediseñado. Los datos que se obtuvo fue a base de las preguntas planteadas en la encuesta y relacionadas con la revisión literaria.

UNINAV (2014) afirma que las técnicas de investigación, son acciones para recolectar, procesar y analizar información, es decir, son las fuentes de información.

Sánchez, Reyes & Mejía (2018) precisan que las técnicas son el conjunto de medios e instrumentos a través de los cuales se efectúa el método. Conjunto de procedimientos y recursos de que se sirve la ciencia. Se expresa como conjunto de reglas y operaciones para el manejo de los instrumentos que auxilian al individuo en la aplicación de los métodos.

Instrumentos

El instrumento que se utilizó en la investigación fue el cuestionario estructurado conformada por 20 pregunta dirigidas a los propietarios de los restaurantes.

Sánchez et al. (2018) mencionan que el instrumento de recolección de datos; es una herramienta que forma parte de una técnica de recolección de datos. Puede darse como una guía, un manual, una prueba, un cuestionario o un test.

Instrumento de medición; referido a la herramienta que se emplea para medir las variables de un fenómeno. Puede ser un cuestionario impreso, una escala de observación, etc.

4.5. Plan de análisis

La recolección de los datos fue parte primordial en el desarrollo de nuestro estudio, donde la técnica utilizada fue la encuesta que recopiló las respuestas del cuestionario mostrando la información más clara y ordenada.

Para el análisis de datos recolectados en la investigación se utilizó el análisis descriptivo, para estudiar las frecuencias, los porcentajes y la tabulación de los resultados de la aplicación del cuestionario se utilizó el programa Microsoft Excel y Word, así mismo para la elaboración de la investigación se utilizó las normas APA y demás herramientas necesarias. Una vez obtenida los resultados se realizó el análisis de los resultados, las conclusiones y recomendación de acuerdo a los resultados obtenidos.

4.6. Matriz de consistencia

Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes, Independencia - 2019.

ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN	VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN	METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN
¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes, Independencia - 2019?.	<p>Objetivo General</p> <p>Determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes, Independencia - 2019.</p>	<p>Por su naturaleza nuestra investigación es descriptiva, simple y de caso; por ello no corresponde mencionar la hipótesis.</p>	<p>Variable 1:</p> <p>Financiamiento</p>	<p>1. El tipo de investigación Enfoque cuantitativo</p> <p>2. Nivel de investigación Nivel descriptivo</p> <p>3. Diseño de la investigación Descriptivo simple – no experimental - transversal</p> <p>4. Población y muestra Población:09 micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurante Muestra: 09 micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurante</p> <p>5. Plan de análisis Estadística descriptiva</p> <p>6. Principios éticos</p>
	<p>Objetivos Específicos</p> <p>1. Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas Empresas del sector servicio, rubro restaurantes, Independencia - 2019.</p> <p>2. Describir las principales características de la rentabilidad de las micro y pequeñas Empresas del sector servicio, rubro restaurantes, Independencia - 2019.</p>		<p>Variable 2:</p> <p>Rentabilidad</p>	

4.7. Principios éticos

Durante el proceso de investigación se trabajó con los principios éticos contemplados y aprobados por la Uladech Católica, según el código de ética para la investigación, que se canaliza a través del Comité Institucional de Ética en Investigación (CIEI). Los principios éticos que se usaron durante el desarrollo de la investigación, tuvo por finalidad establecer los principios y valores éticos que guíen las buenas prácticas y conducta responsable de los estudiantes, docente en la Universidad, por ello se tuvo en cuenta los siguientes principios éticos:

a) Protección a las personas: en la presente investigación se trabajó con personas, a quienes se les debe respeto, dignidad humana, identidad, diversidad, confidencialidad y privacidad. Este principio no sólo implica que las personas que son sujetos de investigación que participaron voluntariamente y dispusieron la información adecuada, sino también involucró el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular, si se encuentran en situación de vulnerabilidad. La información brindada por la persona encuestada fue de manera anónima, cuidando su privacidad, puesto que dicha participación fue voluntaria y colaboradora de parte de la persona.

b) Beneficencia no maleficencia: aseguramos el bienestar de las personas, que participaron en el proyecto de investigación. En este sentido, la conducta de la investigadora respondió a las siguientes reglas generales:

- No causar daño.
- Disminuir los posibles efectos adversos.
- Maximizar los beneficios

- c) Justicia:** La investigadora ejerció un juicio razonable, ponderable y tomó las precauciones necesarias para asegurar que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no dieran lugar o tolerar las prácticas injustas. Se reconoció que la equidad y la justicia otorgada a todas las personas que participaron en la investigación se dio derecho a acceder a sus resultados. La investigadora también trató equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación. El buen trato de manera amable y con respeto demostrando la privacidad y la seguridad de las personas.
- d) Integridad científica:** La integridad o rectitud se rigió no sólo en la actividad científica de la investigadora, sino que también se extendió a las actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad de la investigadora resultó especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evaluó y declaró daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participaron en la investigación. Asimismo, se mantuvo la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso del estudio o la comunicación de sus resultados.
- e) Libre participación y derecho a estar informado:** Las personas que participaron en la investigación tienen el derecho de estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que se desarrollaron, y en la que participaron; así como también tuvieron la libertad de participar en ella, por voluntad propia. Se buscó información en los dueños de las diferentes micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes, de quienes se respetó su participación libre, la información que brindó, en forma voluntaria, además de dar su consentimiento para ser participe en la investigación desarrollada.

V. Resultados

5.1. Resultados

Tabla 1

Financiaron su empresa con sus ahorros personales

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	8	89%
No	1	11%
No responde	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, 2019

Tabla 2

Financiaron su empresa con bienes propios

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	8	89%
No	1	11%
No responde	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, 2019

Tabla 3*Reinvierten sus ganancias para tener más capital*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	8	89%
No	1	11%
No responde	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, 2019

Tabla 4*Financiamiento con crédito de proveedores*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	3	33%
No	6	67%
No responde	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, 2019

Tabla 5*Financiamiento con préstamo de familiares*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	3	33%
No	6	67%
No responde	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, 2019

Tabla 6*Visita de instituciones financieras*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	5	56%
No	4	44%
No responde	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, 2019

Tabla 7*Acceso a las líneas de crédito*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	5	56%
No	4	44%
No responde	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, 2019

Tabla 8*Entidades no financieras*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	2	22%
No	7	78%
No responde	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, 2019

Tabla 9

Solicitó préstamo a instituciones financieras

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	3	33%
No	6	67%
No responde	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, 2019

Tabla 10

Mayores facilidades para la obtención de crédito

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	6	67%
No	3	33%
No responde	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, 2019

Tabla 11

Importancia de la rentabilidad para el desarrollo de una empresa

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	9	100%
No	0	0%
No responde	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, 2019

Tabla 12

Rentabilidad en los restaurantes

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	9	100%
No	0	0%
No responde	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, 2019

Tabla 13*Percepción del resultado de la inversión*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	8	89%
No	1	11%
No responde	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, 2019

Tabla 14*Rendimiento de los fondos que genera la empresa*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	5	56%
No	4	44%
No responde	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, 2019

Tabla 15*Conocen los resultados mensuales de su empresa*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	9	100%
No	0	0%
No responde	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, 2019

Tabla 16*Resultado neto que genera la empresa*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	7	78%
No	2	22%
No responde	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, 2019

Tabla 17*Conocen los costos de cada plato y el margen de ganancia*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	6	67%
No	3	33%
No responde	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, 2019

Tabla 18*Análisis de la estructura financiera del restaurante*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	5	56%
No	4	44%
No responde	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, 2019

Tabla 19*Prestigio del restaurante*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	8	89%
No	1	11%
No responde	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, 2019

Tabla 20*Fomentan el cuidado del medio ambiente en su empresa*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	9	100%
No	0	0%
No responde	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, 2019

5.2. Análisis de resultados

Respecto a la primera variable: financiamiento

Tabla 1

Encontramos que del 100% de encuestados, el 89% financió su empresa con sus ahorros personales, a diferencia del 11% no utilizó sus ahorros. Estos resultados se contraponen con los datos obtenidos por (Delgado, 2018) en su tesis titulado “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes en el distrito de Huaraz, 2015”, quien encontró que el 40% de los encuestados se financian con ahorros personales y el 60% dijeron lo contrario.

Tabla 2

Encontramos que del 100% de encuestados, el 89% financió su empresa con bienes propios, por otro lado, el 11% no utilizó sus bienes propios. Estos resultados se asemejan a los datos encontrados por (Galoso, 2017) en su tesis denominada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2016”, quien precisa que del 100% de los encuestados el 76% son mediante financiamientos propios y el 24% son financiamiento por terceros.

Tabla 3

Del 100% de encuestados equivalente a 9 propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, el 89% reinvertió sus ganancias para tener más capital, a diferencia del 11% no necesitó reinvertir sus ganancias. Dichos resultados se

relacionan con lo que manifiesta (Aching, 2006), quien precisa que las ganancias reinvertidas que se decide invertir en la empresa son mayormente para la adquisición de mobiliarios y equipos o la construcción de inmuebles, de acuerdo a la necesidad con la que cuenta la empresa.

Tabla 4

Encontramos que del 100% de encuestados, el 67% no necesitó financiar su empresa con crédito de proveedores, sin embargo, el 33% si financió su empresa con crédito de proveedores. Estos resultados se contraponen con los datos obtenidos por (Torre, 2018) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector servicio – rubro restaurantes del distrito de Huaraz, 2016”, quien encontró que el 70 % de dueños de las Mype utilizó el crédito de los proveedores como tipo de financiamiento, por otro lado el 30% no utiliza el crédito de proveedor.

Tabla 5

Encontramos que del 100% de encuestados, el 67% no financió su empresa con préstamo de familiares, a diferencia del 33% si financió su empresa con préstamo de familiares. Estos resultados se relacionan con los datos encontrados por (Oncoy, 2017) en su tesis nominado “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”, quien precisa que el 47% de encuestados indicaron nunca financiar su micro empresa con al apoyo de amigos y/o parientes; a diferencia del 20% dijeron siempre y el 33% opinaron a veces financiar su micro empresa con al apoyo de amigos y/o parientes.

Tabla 6

Encontramos que del 100% de encuestados, el 56% recibió la visita de instituciones financieras con propuestas de financiamiento, por otro lado, el 44% no recibió ninguna visita de instituciones financieras. Estos resultados se relacionan con los datos obtenidos por (Torre, 2018) en su tesis titulado “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector servicio – rubro restaurantes del distrito de Huaraz, 2016”, quien encontró que el 100% de los encuestados confirmaron que recibieron la visita de al menos una instituciones financieras.

Tabla 7

Encontramos que del 100% de encuestados, el 56% conoce sobre el acceso a las líneas de crédito para su empresa, a diferencia del 44% no conoce sobre dicho acceso. Estos resultados se relacionan con los datos encontrados por (Amado, 2019) en su tesis nominado “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del servicio de restaurantes en Huaraz, 2017”, quien precisa que el 68% mencionan que poseen líneas de crédito para su financiamiento, mientras que el 32% respondió que no cuenta con una línea de crédito aprobada.

Tabla 8

Encontramos que del 100% de encuestados, el 78% no adquirió financiamiento de entidades no financieras, por otro lado, el 22% si adquirió financiamiento de dicha entidad. Estos resultados se contraponen con los datos obtenidos por (Julca, 2016) en su tesis titulado “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector

servicios, rubro restaurante de la provincia de Carhuaz, 2015”, quien encontró que el 82% de las micro y pequeñas empresas son financiadas por entidades bancarias, mientras que el otro 18% se ha obtenido de entidades no bancarias.

Tabla 9

Encontramos que del 100% de encuestados, el 67% no solicitó préstamos a instituciones financieras, a diferencia del 33% que si solicitó préstamo de dicha entidad. Estos resultados se contraponen con los resultados obtenidos por (Galoso, 2017) en su tesis denominada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2016”, quien precisa que del 100% de los encuestados el 74% menciona que si les otorgo el crédito solicitado y el 26% indica que no le otorgaron el crédito solicitado.

Tabla 10

Encontramos que del 100% de encuestados, el 67% conoce que entidades financieras otorgan mayores facilidades para la obtención de crédito, por otro lado, el 33% no conoce sobre dichas facilidades. Estos resultados se relacionan con los datos obtenidos por (Saenz, 2018) tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes de Cajamarca, 2016”, quien encontró que el 79% de los representantes legales de las Mypes obtuvo mayores facilidades en su crédito en entidades no bancarias y el 21% obtuvo mayores facilidades de entidades bancarias.

Respecto a la segunda variable: rentabilidad

Tabla 11

Encontramos que el 100% de encuestados, afirmó que la rentabilidad es importante para el desarrollo de su empresa. Estos resultados se relacionan con los datos encontrados por (Torre, 2018) en su tesis denominado “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector servicio – rubro restaurantes del distrito de Huaraz, 2016”, quien encontró que el 100% de los representantes legales cree que un negocio, en específico un restaurante sea rentable para el crecimiento de las Mype en el Perú.

Tabla 12

Encontramos que el 100% de encuestados, precisó que su restaurante es rentable. Dichos resultados se relacionan con los datos obtenidos por (Amado, 2019) en su tesis nominado “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del servicio de restaurantes en Huaraz, 2017”, quien precisa que el 81% de encuestados mencionan que su rubro el de restaurantes es rentable, mientras que el 19% dijo que no lo es.

Tabla 13

Encontramos que del 100% de encuestados, el 89% conoce el resultado de su inversión, a diferencia del 11% no conoce la percepción del resultado de su inversión. Dichos resultados se relacionan con los datos encontrados por (Delgado, 2018) en su tesis titulado “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes en el distrito de Huaraz, 2015”,

quien encontró que el 80% de los encuestados afirmaron que perciben rentabilidad económica y un 20% no perciben la rentabilidad económica.

Tabla 14

Encontramos que del 100% de encuestados, el 56% de los propietarios de los restaurantes encuestados, conoce el rendimiento de los fondos que genera su empresa, por otro lado, el 44% desconoce dichos datos. Estos resultados se contraponen con los datos encontrados por (Delgado, 2018) en su tesis titulado “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes en el distrito de Huaraz, 2015”, quien precisa que el 60% de los encuestados afirmaron que perciben rentabilidad financiera y un 40% no perciben la rentabilidad financiera.

Tabla 15

Encontramos que el 100% de encuestados, conoce los resultados mensuales de su empresa. Dichos resultados se relacionan con los datos obtenidos por (Torre, 2018) en su tesis denominado “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector servicio – rubro restaurantes del distrito de Huaraz, 2016”, quien encontró que el 100% de los representantes legales afirman que conocen los resultados obtenidos mensualmente de su negocio, para una mejor toma de decisiones y poder ver cómo está su negocio.

Tabla 16

Encontramos que del 100% de encuestados, el 78% conoce el resultado neto que genera su empresa, por otro lado, el 22% desconoce el resultado que genera su empresa. Estos resultados se relacionan a los datos obtenidos por (Julca, 2016) en su

tesis titulado “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurante de la provincia de Carhuaz, 2015”, quien encontró que del 100% de los encuestados se ha obtenido que el 85% de las personas encuestadas consideran que la rentabilidad de sus empresas ha mejorado en los 2 últimos años y un 15% considera que su rentabilidad se ha mantenido igual.

Tabla 17

Encontramos que del 100% de encuestados, el 67% conoce los costos de cada plato y el margen de ganancias, a diferencia del 33% no conoce dichos resultados. Dichos resultados se relacionan con los datos encontrados por (Torre, 2018) en su tesis denominado “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector servicio – rubro restaurantes del distrito de Huaraz, 2016”, quien precisa que en un 100% los representantes legales confirmaron que tienen conocimientos del costo de cada plato en su restaurante y cuando es aproximadamente el margen de ganancia de cada uno de ellos.

Tabla 18

Encontramos que del 100% de encuestados, el 56% realizó un análisis de la estructura financiera de su restaurante, por otro lado, el 44% no analizó la estructura financiera de su empresa. Dichos resultados se relacionan con los datos obtenidos por Delgado (2018) en su tesis titulado “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes en el distrito de Huaraz, 2015”, quien encontró que el 70% de los encuestados hacen un análisis de su

estructura financiera y mientras que el 30 % negaron haber realizado el análisis de su estructura financiera.

Tabla 19

Encontramos que del 100% de encuestados, el 89% conoce el prestigio que tiene su empresa, a diferencia del 11% desconoce cuan prestigioso es su empresa. Dichos resultados se relacionan con los datos encontrados por (Oncoy, 2017) en su tesis titulada: “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”, quien encontró que el 100% igual a 15 elementos de la muestra encuestados, el 66% indicaron siempre participar competitivamente en el mercado local; a diferencia del 7% dijeron nunca y el 27% indicaron a veces participar competitivamente en el mercado local.

Tabla 20

Del 100% de encuestados equivalente a 9 propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, el 100% fomentó el cuidado del medio ambiente en su empresa, es así que realizan una selección cuidadosa de todos los desechos generados en su restaurante, tales como los plástico y desechos de comidas.

VI. Conclusiones

Respecto al objetivo general

En conclusión, se determinó las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes, Independencia – 2019; en cuanto al financiamiento la mayoría de las micro y pequeñas empresas estudiadas, fueron financiadas con ahorros personales, bienes propios y reinvirtieron sus ganancias, sin embargo, estas empresas no necesitaron crédito de proveedores ni préstamos de familiares, a pesar que recibió la visita de instituciones financieras y conocen sobre el acceso a las líneas de crédito, por otro lado, no adquirieron financiamiento de entidades no financieras, tampoco solicitaron préstamo a instituciones financieras, a pesar de conocer qué entidades otorgan mayores facilidades para la obtención de crédito; en cuanto a la rentabilidad, en las micro y pequeñas empresas estudiadas, todos afirman que la rentabilidad es importante para su empresa y que su restaurante es rentable, así mismo la mayoría conoce el resultado de su inversión y el rendimiento de los fondos que genera su empresa mensualmente, además conocen los costos de cada plato y el margen de ganancias, por otro lado, realizan un análisis de la estructura financiera de su restaurante y conocen el prestigio que tiene su empresa, así mismo todos fomentan el cuidado del medio ambiente.

Mi aporte como investigadora en cuanto a la conclusión general; respecto a las características del financiamiento, la mayoría de los propietarios de las micro y pequeñas empresas estudiadas acuden al financiamiento interno, con la finalidad de evitar endeudarse o tener otros gastos que implican los intereses al acceder al

financiamiento externo, en cuanto a las características de la rentabilidad es considerada importante para el desarrollo de la empresa, ya que el rendimiento de los fondos es rentable y se refleja en los resultados obtenidos mensualmente.

Como valor agregado al usuario final, respecto a la conclusión general podemos precisar que, no se debe dejar de lado las oportunidades de ir incrementando siempre el financiamiento para las mejoras de la empresa; así mismo, cuidar el prestigio, al cliente y al medio ambiente para seguir generando mayor rentabilidad.

Respecto al primer objetivo específico

Se describe las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes, Independencia – 2019, de acuerdo a los resultados obtenidos, las micro y pequeñas empresas estudiadas, la mayoría se financió con ahorros personales y bienes propios, además reinvertió sus ganancias para tener más capital, por otro lado, la mayoría recibió la visita de instituciones financieras con propuestas de financiamiento, así mismo conocen sobre el acceso a las líneas de crédito para su empresa y que entidades financieras otorgan mayores facilidades, sin embargo no solicitaron préstamo a instituciones financieras.

Mi aporte respecto a la conclusión del primer objetivo específico es que el financiamiento es un recurso clave para el crecimiento económico de los restaurantes, por ello, los propietarios de las micro y pequeñas empresas estudiadas, en su mayoría usan financiamiento interno, sin embargo, algunos acuden al financiamiento externo tales como: crédito de proveedores, préstamo de familiares o instituciones financieras a falta de financiamiento.

Como valor agregado al usuario final, se debe fomentar el apoyo para financiar a las micro y pequeñas empresas por parte del estado a través de las entidades financieras, ello será de mucha ayuda ya que muchos emprendedores cierran su empresa a falta de financiamiento.

Respecto al segundo objetivo específico

Se describe las principales características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes, Independencia – 2019, de acuerdo a los resultados obtenidos, todos los propietarios de las micro y pequeñas empresas estudiadas afirman que la rentabilidad es importante para el desarrollo de su empresa y que su restaurante es rentable, además la mayoría conoce el resultado de su inversión y el rendimiento de los fondos que genera su empresa mensualmente, por otro lado, conocen los costos de cada plato y el margen de ganancias, ya que la mayoría realizó el análisis de la estructura financiera de su restaurante y conocen el prestigio de su empresa.

Mi aporte en cuanto a la conclusión del segundo objetivo específico, es que la rentabilidad es el resultado que se obtiene de cada sol invertido, además es muy importante para las micro y pequeñas empresas estudiadas, por otro lado, el rubro restaurante es rentable porque los propietarios tienen claro conocimiento de los resultados que genera su empresa, además de conocer su prestigio.

Como valor agregado al usuario final, las micro y pequeñas empresas tienen que seguir fomentando la buena atención y el cuidado del medio ambiente, cuidando siempre su prestigio y el medio ambiente, de esa manera ser más competente y reconocido en el mercado local y regional.

VII. Recomendaciones

- ✓ De acuerdo a los resultados obtenidos las micro y pequeñas empresas de rubro restaurantes del distrito Independencia-2019, son rentables, por ello se recomienda mantener e ir incrementando el financiamiento con lo que cuentan las micro y pequeñas empresas, ya que el financiamiento es un recurso primordial para el desarrollo de toda empresa, así mismo mantener o mejorar los ingresos que genera la empresa, cuidando el prestigio, la buena atención y el cuidado del medio ambiente.
- ✓ Para incrementar el financiamiento de las micro empresas se recomienda vender los activos fijos en desuso que puede ser de gran ayuda para solventar algunos gastos o tener efectivo disponible, así mismo al solicitar financiamiento de las entidades financieras analizar las tasas de interés, para proyectar si la empresa puede pagar, de acuerdo a los ingresos que genera.
- ✓ En cuanto a la rentabilidad se debe realizar un análisis de la rentabilidad económica y financiera con la que cuenta su empresa, eso ayudará a tomar mejores decisiones a futuro y a favor de la empresa. Así mismo realizar mejoras en el local, los platos a ofrecer, el buen servicio a brindar y el cuidado del medio ambiente para generar mayor rentabilidad.

Referencias bibliográficas

- Aching, C. (2006). Matemáticas Financieras para la Toma de Decisiones Empresariales. Retrieved from http://books/about/Matemáticas_financieras_para_toma_de_de.html?hl=es&id=MwFPWoEn0K0C&redir_esc=y
- Aguiar, I. (1989). Rentabilidad y riesgo en el comportamiento financiero de la empresa. Retrieved from <https://mdc.ulpgc.es/utills/getfile/collection/MDC/id/1513/filename/1519.pdf>
- Amado, J. (2019). Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del servicio de restaurantes en Huaraz, 2017 (Tesis de titulación, Uladech Católica). Retrieved from <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10324>
- Arias, F. (2012). El proyecto de investigación (6º; Episteme, Ed.). Retrieved from <https://ebevidencia.com/wp-content/uploads/2014/12/EL-PROYECTO-DE-INVESTIGACIÓN-6ta-Ed.-FIDIAS-G.-ARIAS.pdf%0A%0A>
- Barrientos, F. (2018). Caracterización del Financiamiento y Gestión de Calidad de las Mypes, Sector Servicio Rubro Restaurantes en el Distrito de San Jacinto, 2017. (Tesis de titulación, Uladech Católica). Retrieved from <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4054>
- Besley. (2001). Fuentes de Financiamiento. Retrieved from http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lcp/baqueiro_1_cr/capitulo3.pdf

- Castillo, A. (2018). Caracterización del Financiamiento y Capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro restaurantes de Nuevo Chimbote, 2014. (Tesis de titulación, Uladech Católica). Retrieved from <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000049641>
- Chagerben, L., Hidalgo, J., & Yagual, A. (2017). La Importancia del Financiamiento en el Sector Microempresario (Vol. 3). Retrieved from <http://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/index>
- Concepto: Las Mypes. (2014). 8–10. Retrieved from <http://mypesss.blogspot.com/2014/08/concepto-titulo-valor.html>
- Contreras, N., & Diaz, E. (2015). Estructura financiera y rentabilidad : origen , teorías y definiciones (Tesis de titulación, Escuela Profesional de Contabilidad, Universidad Peruana Unión; Vol. 2). Retrieved from file:///C:/Users/Irene Jamanca/Downloads/824-Texto del artículo-1067-1-10-20180524.pdf
- Cristina, M. A. M., & Ibáñez, S. (2003). Fuentes de financiamiento en época de crisis. 1–12.
- Cruz, L. (2016). Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las Mypes del Sector Comercio, Rubro Restaurant en el Distrito de Juanjui Provincia Mariscal Cáceres, Periodo 2015 - 2016. (Tesis de titulación, Uladech Católica). Retrieved from <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1008>
- Delgado, A. (2018). Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes en el distrito de Huaraz, 2015 (Tesis de titulación, Uladech Católica). Retrieved from https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/ULAD_001744c962233285cf6441

d289a09585

- Galoso, D. (2017). Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las Mypes Sector Servicio Rubro Restaurantes en el mercado Central de Huaraz, Periodo 2016. (Tesis de titulación, Uladech Católica). Retrieved from <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1189>
- González, S. (2014). La Gestión Financiera y el Acceso a Financiamiento de la Pymes del Sector Comercio en la Ciudad de Bogotá (Tesis de titulación, Universidad Nacional de Colombia sede Bogotá). Retrieved from [http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis La Gestión Financiera y el acceso a Financiamiento de las Pymes del Sector Comercio en la ciudad de Bogotá.pdf](http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gestión%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogotá.pdf)
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. del P. (2014). Metodología de la Investigación (6º; McGrawHill, Ed.). Retrieved from [https://www.esup.edu.pe/descargas/perfeccionamiento/PLAN LECTOR PROGRAMA ALTO MANDO NAVAL 2020/2. Hernandez, Fernandez y Baptista-Metodología Investigacion Cientifica 6ta ed.pdf%0A%0A%0A](https://www.esup.edu.pe/descargas/perfeccionamiento/PLAN%20LECTOR%20PROGRAMA%20ALTO%20MANDO%20NAVAL%202020/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Metodología%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf)
- Illanes, L. (2017). Caracterización del Financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas En Chile (Tesis de maestría, Universidad de Chile). Retrieved from [http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes Za |artu Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Julca, Z. (2016). Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las Micro y Pequeña Empresas del Sector Servicios, Rubro Restaurante de la Provincia de Carhuaz, 2015 (Tesis de titulación, Uladech

- Católica). Retrieved from
http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/discover?filtertype_0=subject&filter_relational_operator_0>equals&filter_0=Financiamiento&filtertype=subject&filter_relational_operator>equals&filter=Rentabilidad
- Leiva, N. (2019). Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro restaurantes en la Provincia de Huaraz, 2017 (Tesis de titulación, Uladech Católica). Retrieved from
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14017/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ZAPATA_FEIJOO_TREISY_JASMIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- León, E., & Saavedra, M. (2018). Fuentes De Financiamiento Para Las Mipyme En México. Retrieved from
<https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>
- Lizcano, J. (2004). Rentabilidad Empresarial Propuesta Práctica de Análisis y Evaluación. Retrieved from
https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab_emp.pdf
- Mora, C. (2017). Las fuentes de financiamiento a corto plazo como estrategia para el incremento de la productividad empresarial en las PYMEs. 3, 338–351. Retrieved from file:///C:/Users/Irene Jamanca/Downloads/Dialnet-LasFuentesDeFinanciamientoACortoPlazoComoEstrategi-6134924 (1).pdf
- Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J., & Romero, H. (2018). Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis. In ediciones de la U (Ed.), *Journal of Chemical Information and Modeling* (5°, Vol. 53).

<https://doi.org/10.1017/CBO9781107415324.004>

- Oncoy, A. (2017). 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 (Uladech Católica). Retrieved from <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/533>
- Orueta, I. (2017). La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica (4º; IIMV, Ed.). Retrieved from <https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>
- Palomino, N. (2009). Financiamiento interno de las empresas (El Cid, Ed.). Retrieved from <https://elibro.net/es/ereader/uladech/29076?page=16>.
- Parada, R. (2000). Teoría Financiera Moderna Fundamentos y Método (Juridica ConoSur Ltda, Ed.). Retrieved from <http://www2.udec.cl/~rparada/LibrosPublicados/TeoriaFinancieraModernaFundamentosyMetodo.pdf>
- Perdomo, A. (2007). Fuentes de Financiamiento para un Plan de Negocios. In Fuentes De Financiamiento para un Plan de Negocios (Vol. 4, p. 10). Retrieved from <http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/17740/capitulo3.pdf>
- Pisfil, A. (2016). Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio – Rubro Juguería, Mercado Modelo, Distrito de Chimbote, Provincia del Santa, Departamento de Ancash, Año 2013 (Uladech Católica). Retrieved from <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/995>

- Proinversión. (2009). MYPEqueña empresa crece. 242.
- Quiroz, K. (2018). Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del distrito de Yarinacocha, 2018” (Uladech Católica). Retrieved from <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4827>
- Quito, C. (2016). Caracterización del Financiamiento y Capacitación de las Mypes del Sector Servicios, Rubro Restaurantes de la Av. Tapiche (Cuadras 1 – 8) del Distrito de Comas, Provincia y Departamento de Lima, Periodo 2014-2015 (Tesis de titulación, Uladech Católica). Retrieved from <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1473>
- Saenz, K. (2018). Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicios – Rubro Restaurantes de Cajamarca, 2016. (Tesis de titulación, Uladech Católica). Retrieved from <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3829>
- Sánchez, A. (1994). La rentabilidad económica y financiera de la gran empresa de los factores determinantes. Retrieved from file:///C:/Users/Irene Jamanca/Downloads/Dialnet-LaRentabilidadEconómicaYFinancieraDeLaGranEmpresaE-44122 (5).pdf
- Sánchez, H., Reyes, C., & Mejía, K. (2018). Manual de Términos en Investigación Científica, Tecnológica y Humanística. Retrieved from https://www.google.com/search?q=Manual+de+Términos+en+Investigación+Científica%2C+Tecnológica+y+Humanística&rlz=1C1CHBD_esPE832PE832&oq=Manual+de+Términos+en+Investigación+Científica%2C+Tecnológica+y+H

umanística&aqs=chrome..69i57.1242j0j8&sourceid=chrome&

Sánchez, J. (2002). Análisis de Rentabilidad de la Empresa. Retrieved from
<http://www.5campus.com/leccion/anarenta>

Torre, Y. (2018). Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las Micros y Pequeñas Empresas del Sector Servicio - Rubro Restaurantes del Distrito de Huaraz, 2016 (Tesis de titulación, Uladech Católica). Retrieved from
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5747>

Universidad Naval. (2014). Metodología de la Investigación. Retrieved from
<https://www.usmp.edu.pe/estudiosgenerales/pdf/2017-I/MANUALES/METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION.pdf>

Vera, J. (2018). Estudio del impacto que genera la financiación en el desarrollo emprendedor de las microempresas de la ciudad de Ibagué (Tesis de maestría, Universidad del Tolima; Vol. 53). Retrieved from
<http://repository.ut.edu.co/bitstream/001/2490/1/T 0966 002 CD5828 APROBADO JOSÉ ALEJANDRO VERA CALDERÓN.pdf>

Vilca, F. (2018). Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las Mypes del Sector Servicio, Rubro Restaurantes de la Ciudad de Lampa, Puno 2017 (Tesis de titulación, Uladech Católica). Retrieved from
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4008>

Anexos

Anexo n° 01: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CUESTIONARIO APLICADO A LOS DUEÑOS, GERENTES Y/O

REPRESENTANTES DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR

SERVICIO, RUBRO RESTAURANTES, INDEPENDENCIA - 2019

El presente instrumento de medición es parte de una investigación sobre:

“Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes, Independencia - 2019”, motivo por el cual solicito a usted marcar la respuesta que considere correcta. Sus respuestas anónimas serán guardadas con absoluta reserva.

1. ¿Usted financió su empresa con sus ahorros personales?
 - a) Si
 - b) No
 - c) No responde

2. ¿Usted financió su empresa con bienes propios?
 - a) Si
 - b) No
 - c) No responde

3. ¿Usted reinvierte sus ganancias para tener más capital?
 - a) Si
 - b) No
 - c) No responde
4. ¿Usted adquiere bienes de proveedores a falta de financiamiento?
 - a) Si
 - b) No
 - c) No responde
5. ¿Usted solicitó préstamo a algún familiar para financiar su empresa?
 - a) Si
 - b) No
 - c) No responde
6. ¿Usted recibió la visita de alguna institución financiera con propuestas de financiamiento?
 - a) Si
 - b) No
 - c) No responde
7. ¿Conoce usted sobre el acceso a las líneas de crédito para su empresa?
 - a) Si
 - b) No
 - c) No responde
8. ¿Usted solicitó préstamo a alguna entidad no financiera?
 - a) Si
 - b) No

- c) No responde
9. ¿Usted solicitó préstamo a alguna institución financiera para costear su empresa?
- a) Si
 - b) No
 - c) No responde
10. ¿Conoce usted que entidades financieras otorgan mayores facilidades para la obtención de crédito?
- a) Si
 - b) No
 - c) No responde
11. ¿Cree usted que la rentabilidad es importante para el desarrollo de su empresa?
- a) Si
 - b) No
 - c) No responde
12. ¿Usted considera que su restaurante es rentable?
- a) Si
 - b) No
 - c) No responde
13. ¿Conoce usted el resultado de su inversión?
- a) Si
 - b) No
 - c) No responde

14. ¿Conoce usted el rendimiento de los fondos que genera su empresa?
- a) Si
 - b) No
 - c) No responde
15. ¿Conoce los resultados mensuales de su restaurante?
- a) Si
 - b) No
 - c) No responde
16. ¿Conoce usted el resultado neto que genera su empresa?
- a) Si
 - b) No
 - c) No responde
17. ¿Conoce los costos de cada plato y el margen de ganancia?
- a) Si
 - b) No
 - c) No responde
18. ¿Usted hace un análisis de la estructura financiera de su empresa?
- a) Si
 - b) No
 - c) No responde
19. ¿Conoce usted el prestigio que tiene su empresa?
- a) Si
 - b) No
 - c) No responde

20. ¿Usted fomenta el cuidado del medio ambiente en su empresa?

a) Si

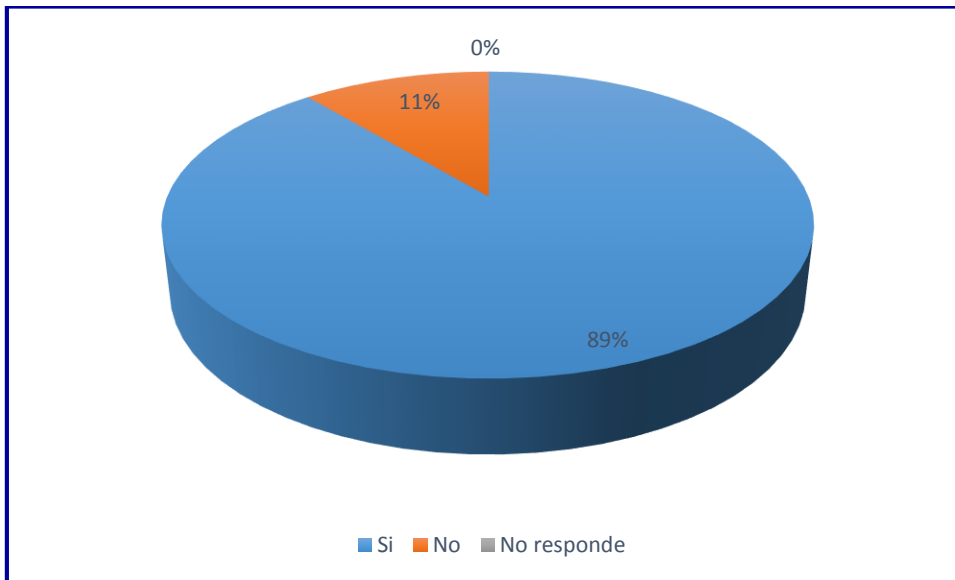
b) No

c) No responde

Anexo n° 02: Figuras

Figura 1:

Financiaron su empresa con sus ahorros personales

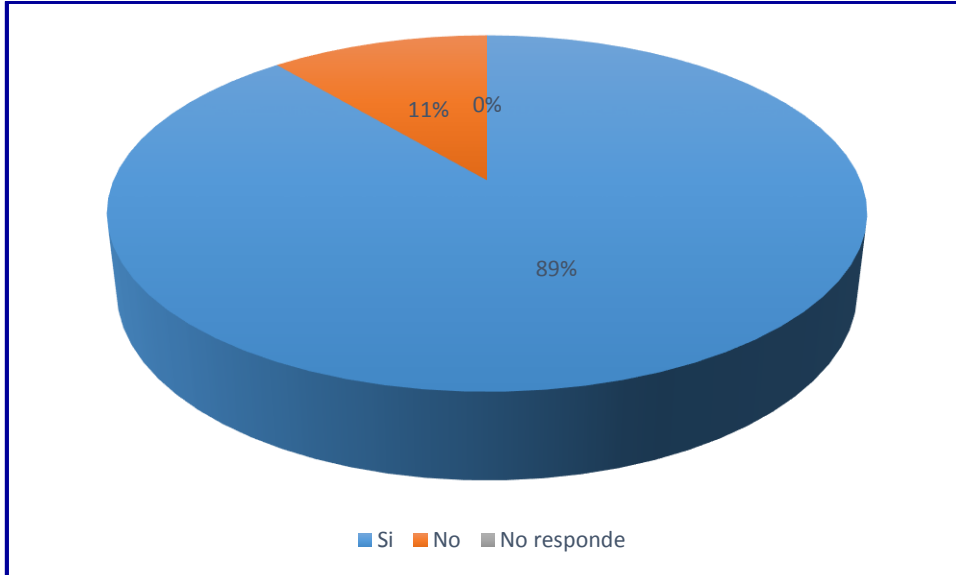


Fuente: Tabla 1

Interpretación: Del 100% de encuestados equivalente a 9 propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, el 89% financió su empresa con sus ahorros personales, a diferencia del 11% no utilizó sus ahorros.

Figura 2:

Financiaron su empresa con bienes propios

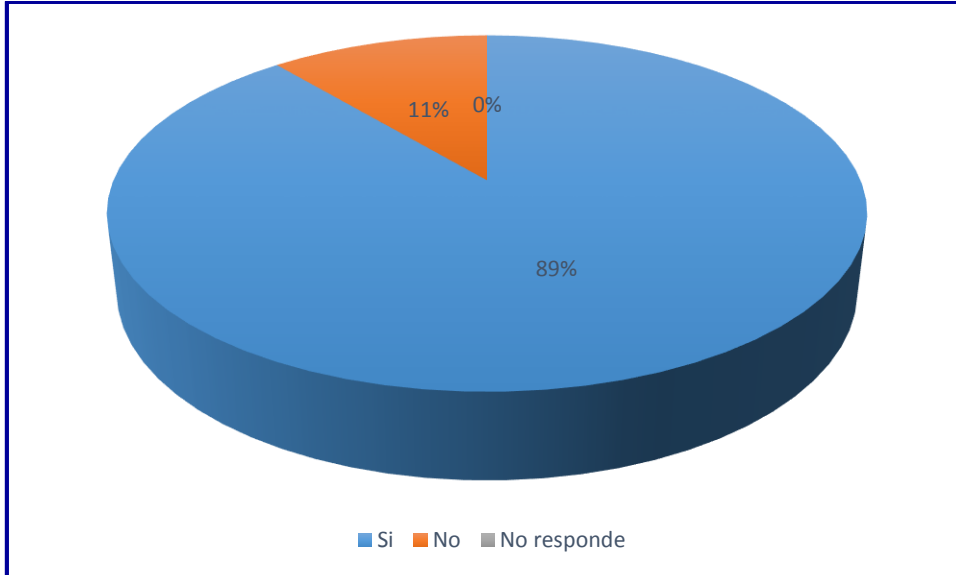


Fuente: Tabla 2

Interpretación: Del 100% de encuestados equivalente a 9 propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, el 89% financió su empresa con bienes propios, por otro lado, el 11% no utilizó sus bienes propios.

Figura 3:

Reinvierten sus ganancias para tener más capital

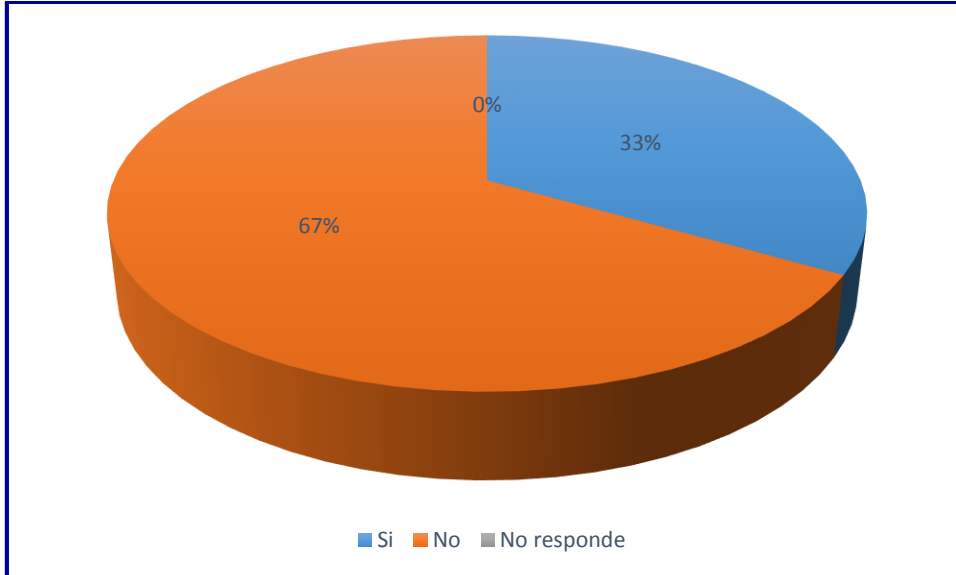


Fuente: Tabla 3

Interpretación: Del 100% de encuestados equivalente a 9 propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, el 89% reinvertió sus ganancias para tener más capital, a diferencia del 11% no necesitó reinvertir sus ganancias.

Figura 4:

Financiamiento con crédito de proveedores

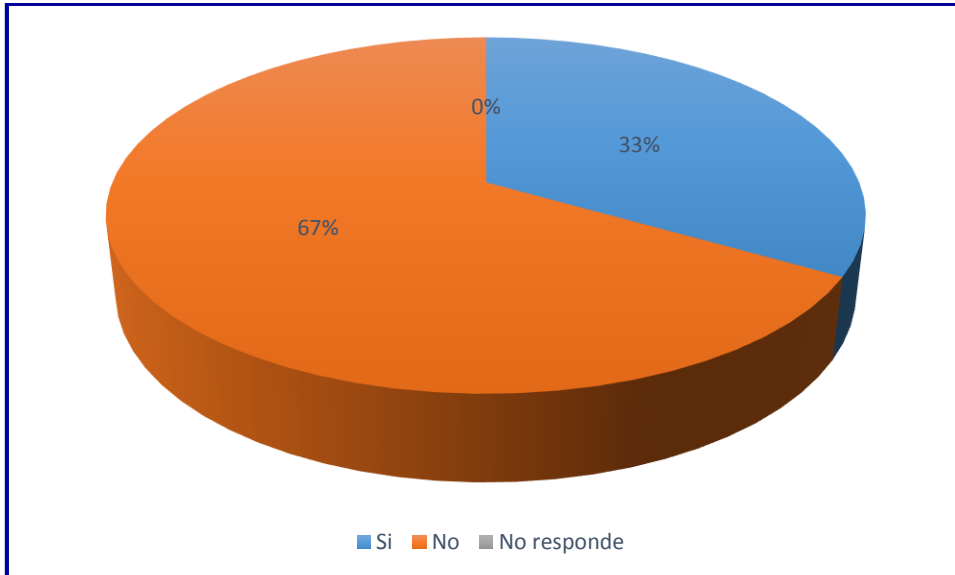


Fuente: Tabla 4

Interpretación: Del 100% de encuestados equivalente a 9 propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, el 67% no necesitó financiar su empresa con crédito de proveedores, sin embargo, el 33% si financió su empresa con crédito de proveedores.

Figura 5:

Financiamiento con préstamo de familiares

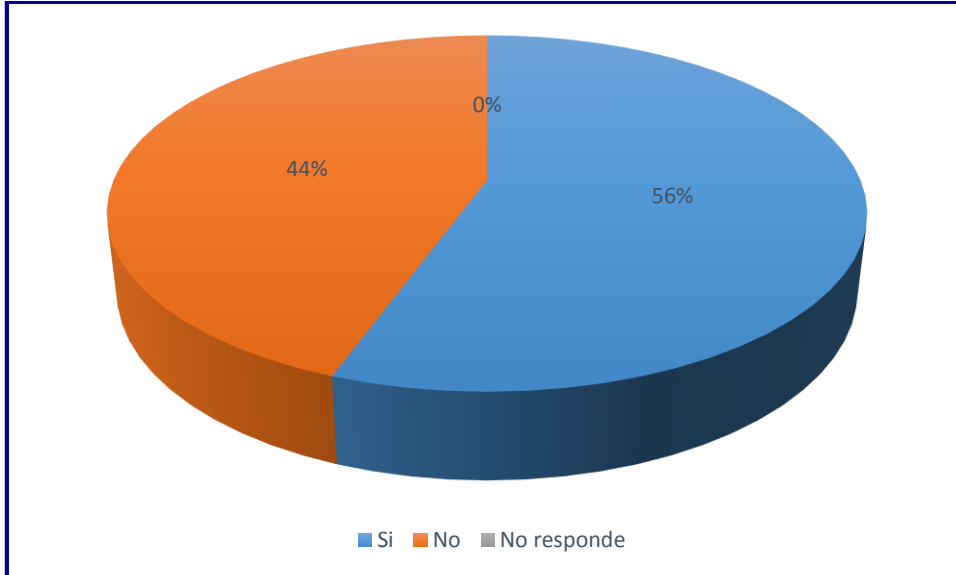


Fuente: Tabla 5

Interpretación: Del 100% de encuestados equivalente a 9 propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, el 67% no financió su empresa con préstamo de familiares, a diferencia del 33% si financió su empresa con préstamo de familiares.

Figura 6:

Visita de instituciones financieras

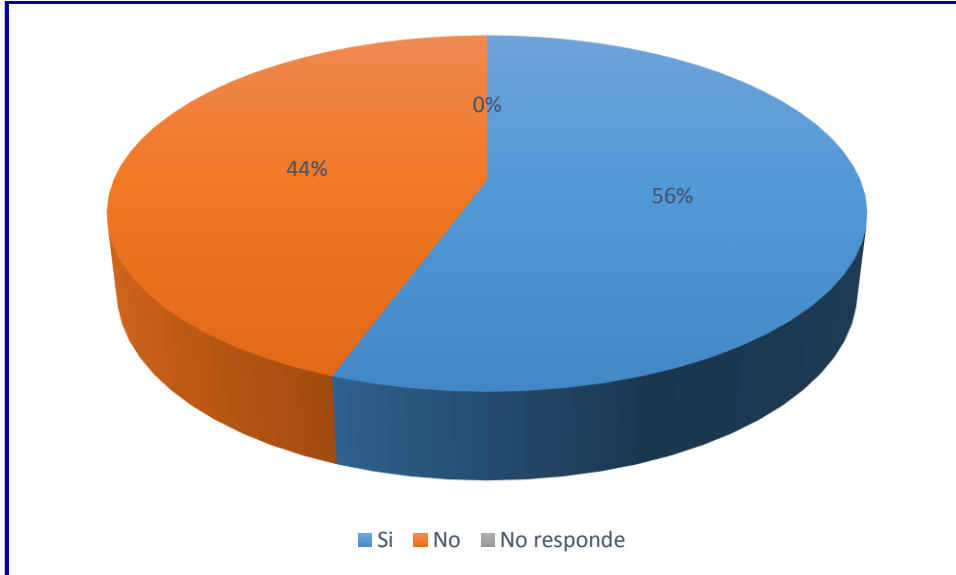


Fuente: Tabla 6

Interpretación: Del 100% de encuestados equivalente a 9 propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, el 56% de propietarios recibió la visita de instituciones financieras con propuestas de financiamiento, por otro lado, el 44% no recibió ninguna visita de instituciones financieras.

Figura 7:

Acceso a las líneas de crédito

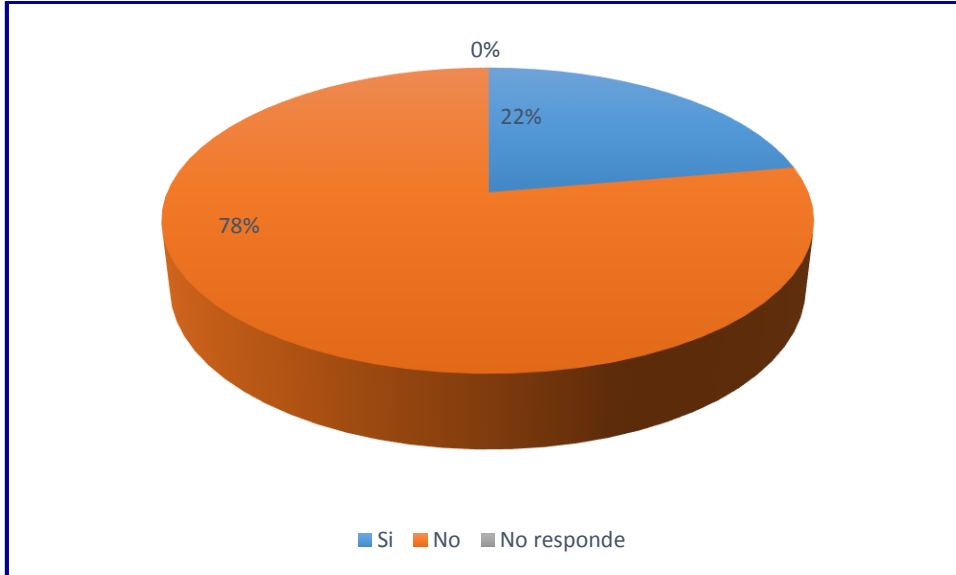


Fuente: Tabla 7

Interpretación: Del 100% de encuestados equivalente a 9 propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, el 56% conoce sobre el acceso a las líneas de crédito para su empresa, a diferencia del 44% no conoce sobre dicho acceso.

Figura 8:

Entidades no financieras

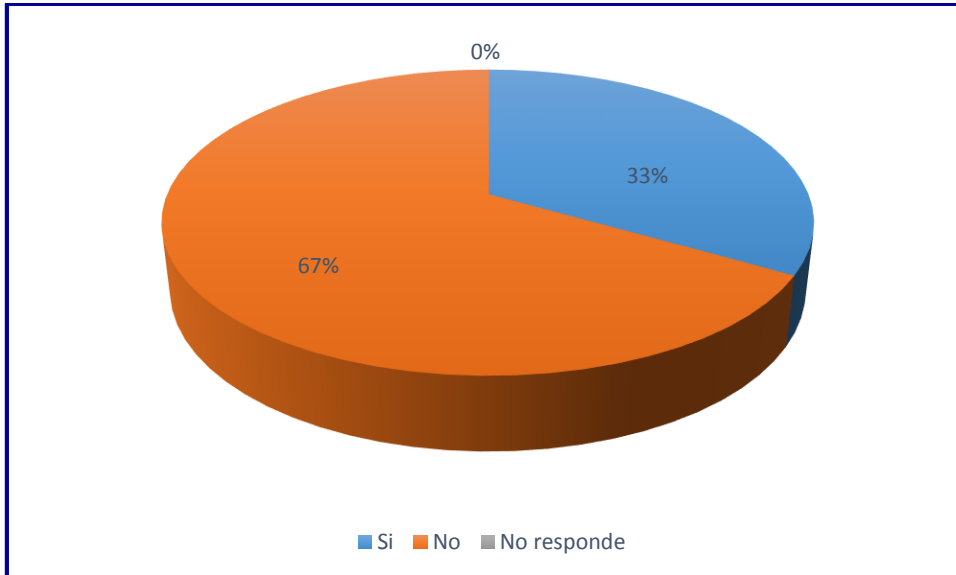


Fuente: Tabla 8

Interpretación: Del 100% de encuestados equivalente a 9 propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, el 78% no adquirió financiamiento de entidades no financieras, por otro lado, el 22% si adquirió financiamiento de dicha entidad.

Figura 9:

Solicito préstamo a instituciones financieras

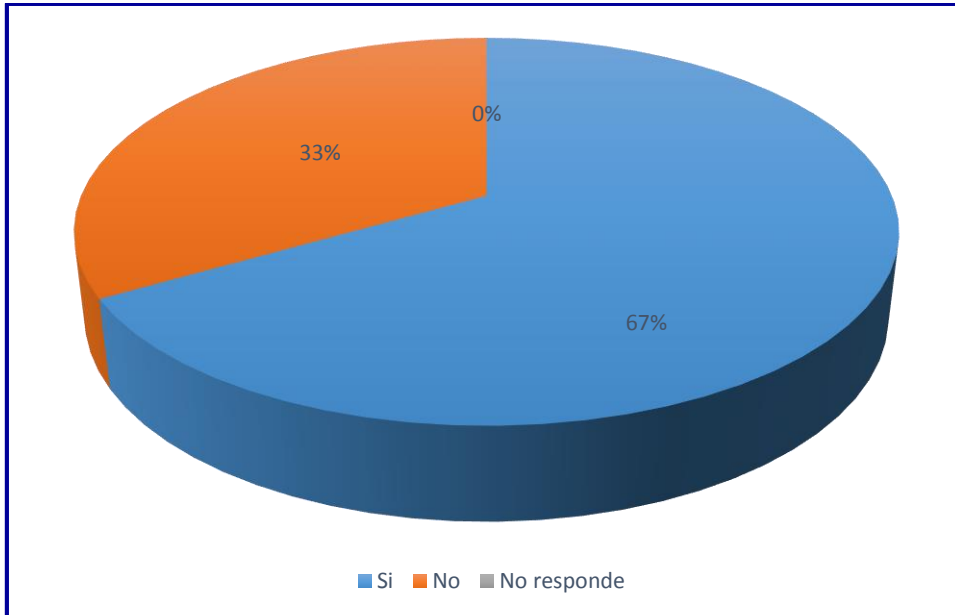


Fuente: Tabla 9

Interpretación: Del 100% de encuestados equivalente a 9 propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, el 67% no solicitó préstamos a instituciones financieras, a diferencia del 33% que si solicitó préstamo de dicha entidad.

Figura 10:

Mayores facilidades para la obtención de crédito

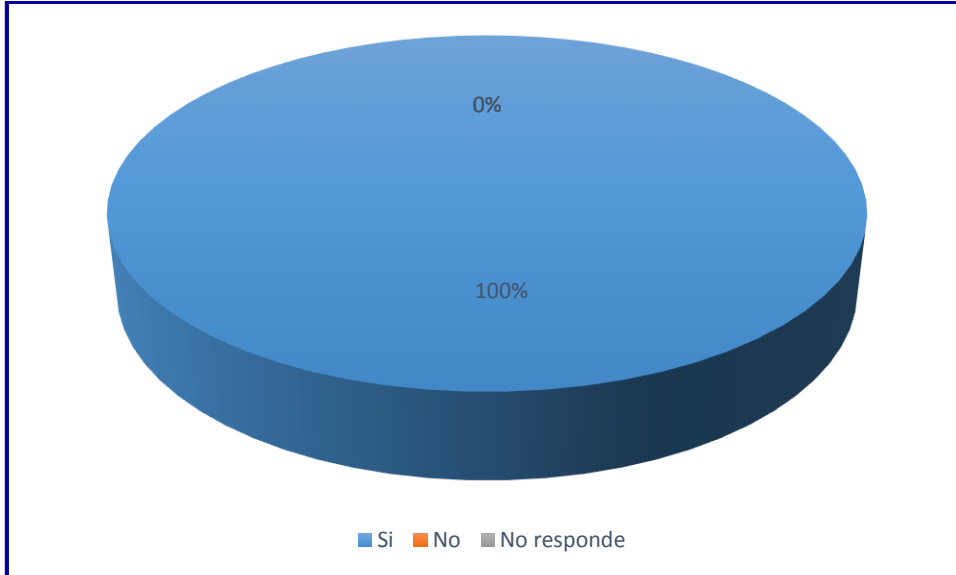


Fuente: Tabla 10

Interpretación: Del 100% de encuestados equivalente a 9 propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, el 67% conoce que entidades financieras otorgan mayores facilidades para la obtención de crédito, por otro lado, el 33% no conoce sobre dichas facilidades.

Figura 11:

Importancia de la rentabilidad para el desarrollo de una empresa

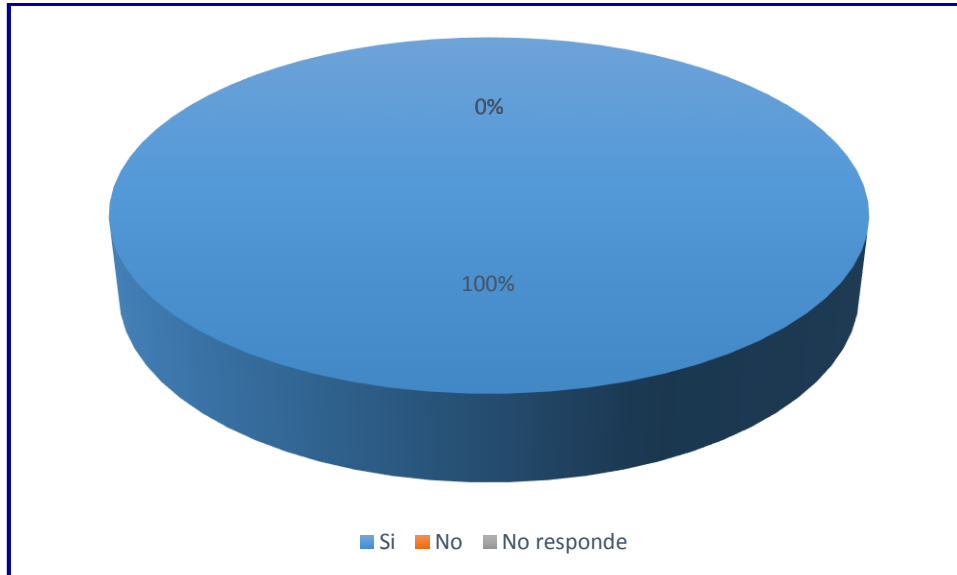


Fuente: Tabla 11

Interpretación: Del 100% de encuestados equivalente a 9 propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, el 100% afirmó que la rentabilidad es importante para el desarrollo de su empresa.

Figura 12:

Rentabilidad en los restaurantes

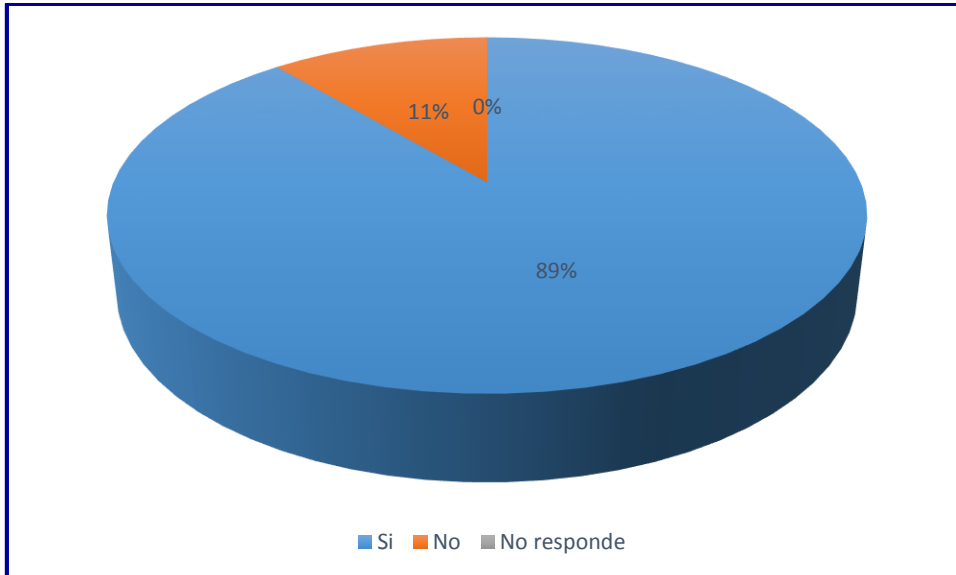


Fuente: Tabla 12

Interpretación: Del 100% de encuestados equivalente a 9 propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, el 100% precisó que su restaurante es rentable.

Figura 13:

Percepción del resultado de la inversión

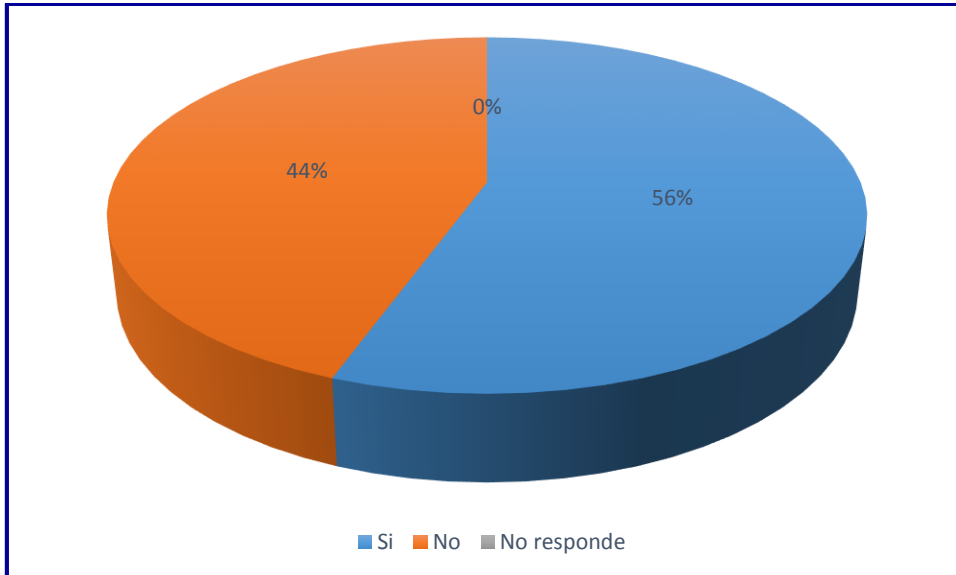


Fuente: Tabla 13

Interpretación: Del 100% de encuestados equivalente a 9 propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, el 89% conoce el resultado de su inversión, a diferencia del 11% no conoce la percepción del resultado de su inversión.

Figura 14:

Rendimiento de los fondos que genera la empresa

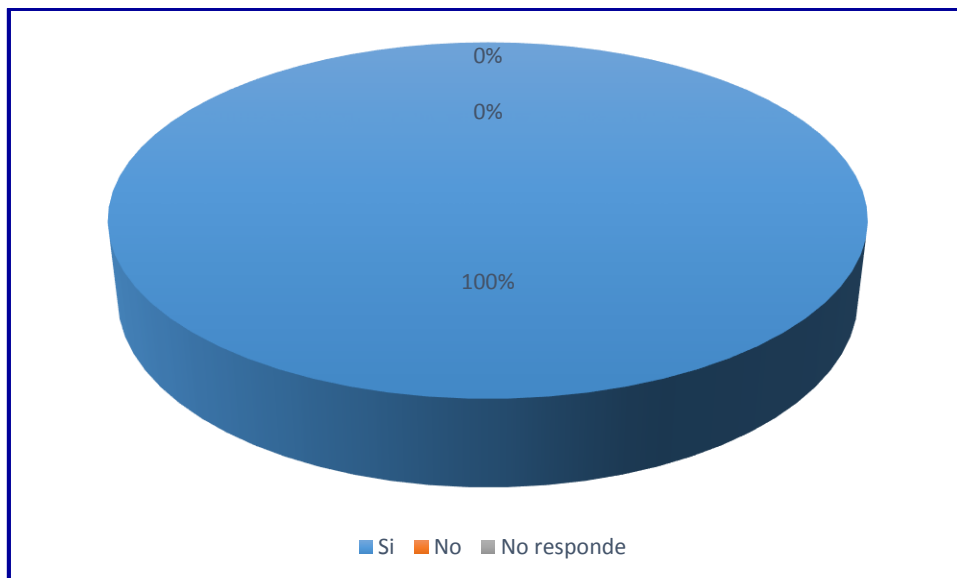


Fuente: Tabla 14

Interpretación: Del 100% de encuestados equivalente a 9 propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, el 56% conoce el rendimiento de los fondos que genera su empresa, por otro lado, el 44% desconoce dichos datos.

Figura 15:

Conocen los resultados mensuales de su empresa

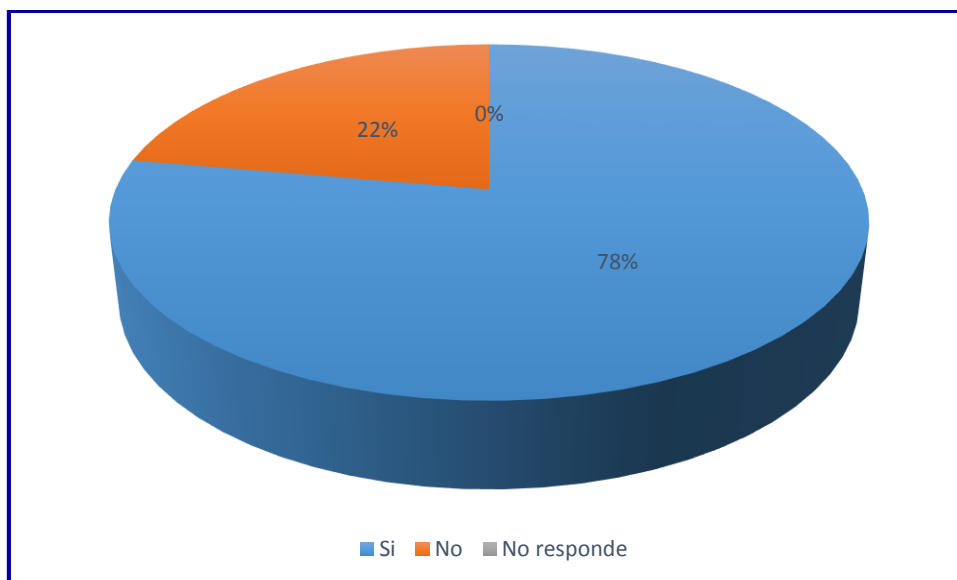


Fuente: Tabla 15

Interpretación: Del 100% de encuestados equivalente a 9 propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, el 100% conoce los resultados mensuales de su empresa.

Figura 16:

Resultado neto que genera la empresa

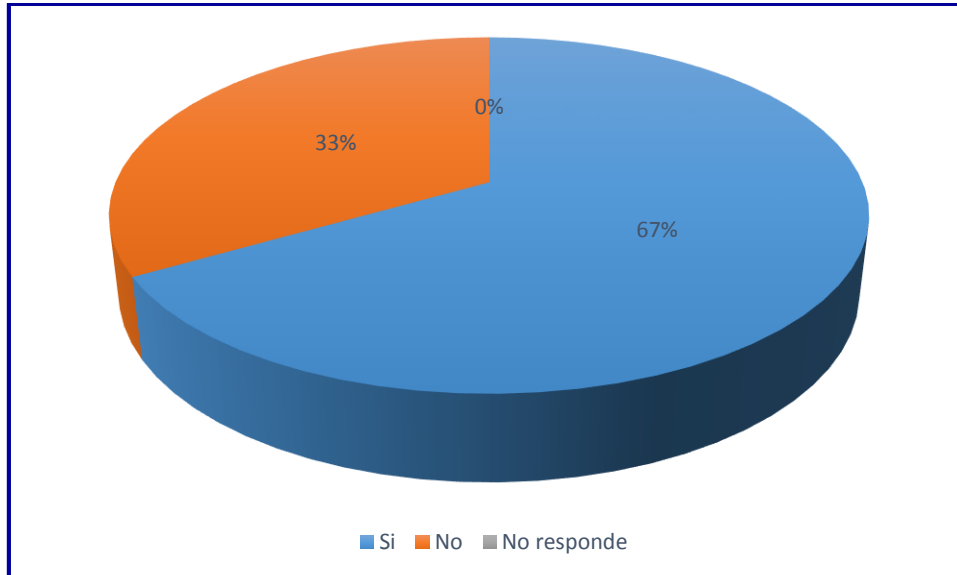


Fuente: Tabla 16

Interpretación: Del 100% de encuestados equivalente a 9 propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, el 78% conoce el resultado neto que genera su empresa, por otro lado, el 22% desconoce el resultado que genera su empresa.

Figura 17:

Conoce los costos de cada plato y el margen de ganancia

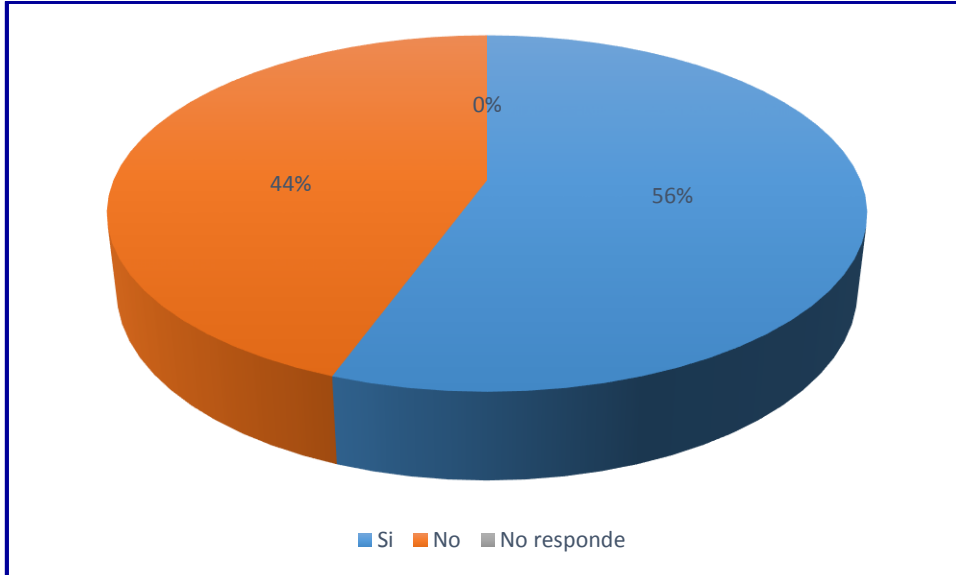


Fuente: Tabla 17

Interpretación: Del 100% de encuestados equivalente a 9 propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, el 67% conoce los costos de cada plato y el margen de ganancias, a diferencia del 33% no conoce dichos resultados.

Figura 18:

Análisis de la estructura financiera del restaurante

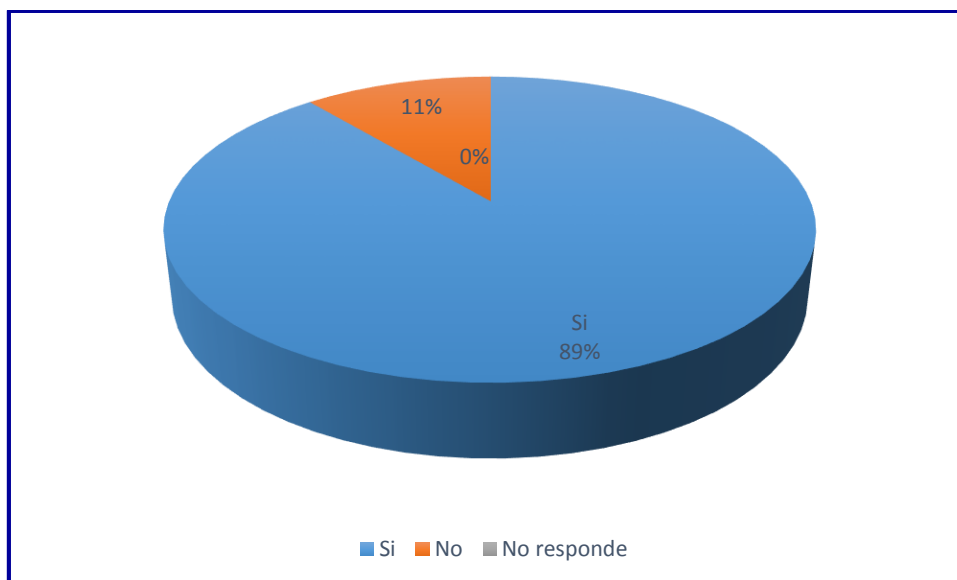


Fuente: Tabla 18

Interpretación: Del 100% de encuestados equivalente a 9 propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, el 56% realizó un análisis de la estructura financiera de su restaurante, por otro lado, el 44% no analizó la estructura financiera de su empresa

Figura 19:

Prestigio del restaurante

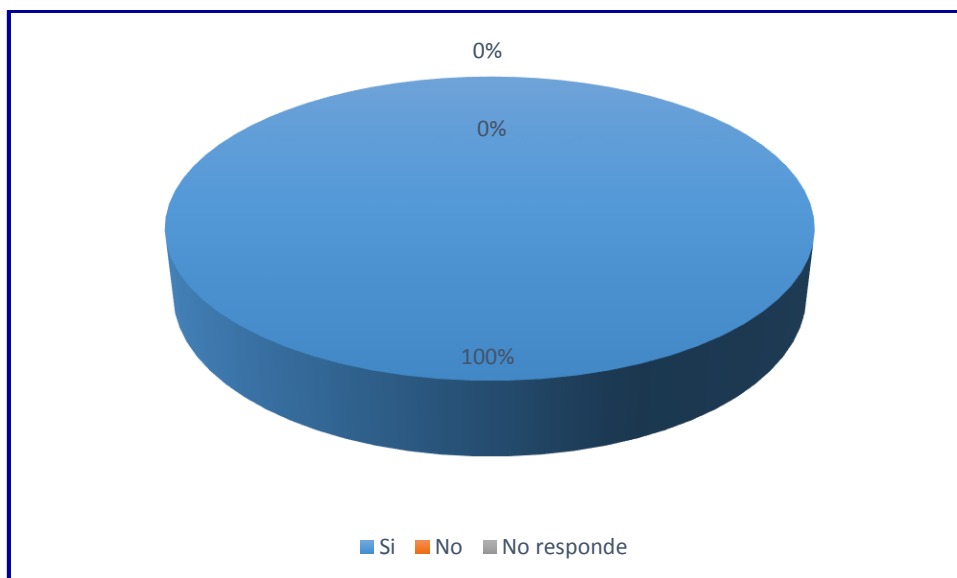


Fuente: Tabla 19

Interpretación: Del 100% de encuestados equivalente a 9 propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, el 89% conoce el prestigio que tiene su empresa, a diferencia del 11% desconoce cuan prestigioso es su empresa.

Figura 20:

Fomentan el cuidado del medio ambiente en su empresa



Fuente: Tabla 20

Interpretación: Del 100% de encuestados equivalente a 9 propietarios de los restaurantes del Distrito de Independencia, el 100% fomentó el cuidado del medio ambiente en su empresa.

Anexo n° 03: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

La finalidad de este protocolo en Ciencias contables, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación se titula: "CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO, RUBRO RESTAURANTES, INDEPENDENCIA- 2019" y es dirigido por la estudiante Jamanca Guillén, Irene Flor, investigadora de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes, Independencia

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 10 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de una carta de agradecimiento. Si desea, también podrá escribir al correo: irenejamanca.1992@gmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre: Olga Moreno Pineda

Fecha: 24-06-2020

Correo electrónico: olgamorenopineda@gmail.com

Firma del participante: [Firma manuscrita]

Firma del investigador (o encargado de recoger información): _____



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

La finalidad de este protocolo en Ciencias contables, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación se titula: "CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO, RUBRO RESTAURANTES, INDEPENDENCIA- 2019" y es dirigido por la estudiante Jamanca Guillén, Irene Flor, investigadora de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes, Independencia

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 10 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.


Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de una carta de agradecimiento. Si desea, también podrá escribir al correo: irenejamanca.1992@gmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre: Wilmer Aríbal Fructozo CHINCHAY

Fecha: 24/06/20

Correo electrónico: Fructozowilmer@gmail.com

Firma del participante: 

Firma del investigador (o encargado de recoger información): _____