



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL
SECTOR SERVICIOS, RUBRO RESTAURANTES DEL CERCADO
DE LA PROVINCIA DE SATIPO, AÑO 2017**

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

AUTORA:

B.R. ZULLMA DEZA CARDENAS

ASESOR:

MGTR. MARCO ANTONIO CAMPOS GONZÁLES

SATIPO-PERÚ

2018

FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Mgtr. Sergio O. Ortiz García

Secretario

Mgtr. José Luis Meza Salinas

Miembro

Dr. Geider Grandes García

Presidente

MGTR. Marco Antonio Campos Gonzáles

Asesor

AGRADECIMIENTO

A la Universidad Católica los Ángeles de
Chimbote.

En la universidad adquirimos una gran cantidad
de conocimientos, pero también aprendemos a
sobrevivir un poco más en la sociedad, puesto
que no es tan fácil todo, y depende de cada quién
la manera en que le vaya como estudiante.

DEDICATORIA

A nuestro Señor creador, por permitirme disfrutar una vida llena de alegrías e iluminar el sendero por donde voy.

A mis queridos padres, por darme su apoyo incondicional en todas las cosas que he emprendido en mi vida y por brindarme su amor en todo.

RESUMEN

La investigación se realizó con el objetivo de determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del cercado de la provincia de Satipo, año 2017. Esta investigación se desarrolló bajo metodología de investigación del tipo descriptivo, no experimental, transversal y correlacional; empleándose un cuestionario estructurado de 19 preguntas a través de la técnica de encuesta. Los resultados respecto al emprendedor son: la mayoría está en el rango de 50 a más años (57%); en su mayoría de sexo femenino 57%; en formación académica destaca “empírico” y “técnico” con 57,1% y 42,9%, respectivamente. Respecto a la empresa: el 71,4% están formalizadas y 28,6% con trámites pendientes. Es el acceso al financiamiento, la principal ventaja de la formalización (71,4%). Son empresas con trayectoria en el mercado mayor a siete años (71,4%) y cuentan entre 1 a 4 trabajadores; no todos están en planilla (85,7%). Respecto a la gestión financiera: el 85,7% solicita financiamiento de terceros entre los que destacan: entidad bancaria (28,6%), entidad no bancaria (28,6%), prestamista usurero (28,6%). Asimismo, los encuestados indican que las entidades que más facilidades brindan son: cajas rurales (42,9%), prestamistas (42,9%) y cooperativas (14,3%). Finalmente, los encuestados no precisan la tasa de interés (42,9%), ni el monto del préstamo (57%), sin embargo, el principal destino del préstamo fue para capital (57%).

Palabras clave: Financiamiento, Rentabilidad, Restaurantes, mypes, tasas de interés.

ABSTRACT

The investigation was carried out with the objective of determining the characterization of the financing and profitability of the micro and small companies of the services sector, restaurant sector of the fence of the province of Satipo, year 2017. This investigation was developed under research methodology of the descriptive type, non-experimental, transversal and correlational; using a structured questionnaire of 19 questions through the survey technique. The results regarding the entrepreneur are: the majority is in the range of 50 to more years (57%); mostly 57% female; in academic formation, it stands out "empirical" and "technical" with 57.1% and 42.9%, respectively. Regarding the company: 71.4% are formalized and 28.6% with pending procedures. It is access to financing, the main advantage of formalization (71.4%). These are companies with more than seven years of experience in the market (71.4%) and between 1 and 4 employees; not all are on the payroll (85.7%). Regarding financial management: 85.7% requests financing from third parties, among which stand out: banking entity (28.6%), non-banking entity (28.6%), lender usurer (28.6%). Also, respondents indicate that the entities that provide more facilities are: rural banks (42.9%), lenders (42.9%) and cooperatives (14.3%). Finally, the respondents do not need the interest rate (42.9%), nor the loan amount (57%), however, the main destination of the loan was for capital (57%).

Keywords: Financing, Profitability, Restaurants, mypes, interest rates.

ÍNDICE GENERAL

TÍTULO DE LA TESIS	i
FIRMA DEL JURADO Y ASESOR	¡Error! Marcador no definido.
AGRADECIMIENTO	iii
DEDICATORIA	iv
RESUMEN	v
ABSTRACT	vi
ÍNDICE GENERAL	vii
ÍNDICE DE TABLAS	ix
ÍNDICE DE FIGURAS	xi
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN	1
1.1 Planteamiento de la investigación	2
1.1.1 Caracterización del Problema	2
1.1.2 Enunciado del Problema	3
1.2 Objetivo de la investigación	3
1.2.1 Objetivo General	3
1.2.2 Objetivos Específicos	3
1.3 Justificación de la investigación	4
CAPÍTULO II. REVISIÓN DE LITERATURA	5
2.1 Antecedentes de la investigación	5
2.1.1 Antecedentes Nacionales	5
2.1.2 Antecedentes Internacionales	8
2.2 Bases Teóricas de la Investigación	9
2.2.1 Calidad de Servicio	9
2.2.2 Teorías del financiamiento	10
2.2.3 La teoría tradicional sobre la estructura financiera	10
2.2.4 Teoría de Modigliani y Miller M&M.	11
2.2.5 Teorías de la rentabilidad	11
2.3 Marco conceptual	12

2.3.1	Concepto de micro y pequeñas empresas	12
2.3.1.1	Características de las micro, pequeñas y medianas empresas	12
2.3.2	Concepto de financiamiento	12
2.3.3	Concepto de la rentabilidad	13
CAPÍTULO III. HIPÓTESIS		15
3.1	Hipótesis General	15
3.2	Hipótesis Específicas	15
CAPÍTULO IV. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN		16
4.1	Diseño de investigación	16
4.1.1	Tipo de investigación	16
4.1.2	Nivel de investigación	16
4.2	Universo o Población	17
4.2.1	Población	17
4.2.2	Muestra	17
4.3	Definición y Operacionalización de variables e indicadores	18
4.4	Técnicas e Instrumentos de recolección de datos	19
4.4.1	Técnicas	19
4.4.2	Instrumentos	19
4.5	Plan de análisis de datos	19
4.6	Matriz de Consistencia	20
4.7	Principios Éticos.	22
CAPÍTULO V. RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN		23
5.1	Resultados	23
5.2	Análisis de resultados	42
CAPÍTULO VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES		46
6.1	Conclusiones de la investigación	46
6.2	Recomendaciones	47
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS		48
ANEXOS		54
1.	Presupuesto	54
2.	Cronograma de Actividades	55
3.	Encuesta	56

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Resumen de los principales conceptos de Calidad de Servicio	8
Tabla 2: Definición y Operacionalización de Variables e Indicadores	18
Tabla 3: Matriz de Consistencia de la investigación.....	20
Tabla 4: Edad del propietario de la empresa.....	23
Tabla 5: Sexo del propietario.....	24
Tabla 6: Grado de instrucción	25
Tabla 7: ¿Su empresa esta formalizada?	26
Tabla 8: ¿Qué beneficios identifica de la formalización?	27
Tabla 9: ¿Cuántos años tiene su empresa en el mercado?.....	28
Tabla 10: ¿Con cuántos trabajadores cuenta su empresa?	29
Tabla 11: ¿Tiene a sus trabajadores registrados en planilla?.....	30
Tabla 12: ¿Cómo financia su actividad empresarial?	31
Tabla 13: Si el financiamiento es de terceros ¿A qué fuente de terceros recurre?.....	32
Tabla 14: ¿Qué entidades financieras le otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito?.....	33
Tabla 15: ¿Qué tasa de interés mensual paga o pagó?	34
Tabla 16: ¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?.....	35
Tabla 17: ¿Cuál es el monto promedio de crédito otorgado?.....	36

Tabla 18: ¿Cuál fue el plazo de pago elegido del crédito otorgado?	37
Tabla 19: ¿En que fue invertido el crédito solicitado?.....	38
Tabla 20: ¿Con que frecuencia solicita crédito al año?.....	39
Tabla 21: Financiamiento: ¿tiene un impacto positivo en la rentabilidad de su empresa?	40
Tabla 22: ¿La rentabilidad se ha visto mejorada en los dos últimos años?.....	41
Tabla 23: Presupuesto.....	54
Tabla 24: Cronograma	55

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Edad del propietario de la empresa.....	23
Figura 2: Sexo del propietario	24
Figura 3: Grado de instrucción.....	25
Figura 4: ¿Su empresa esta formalizada?.....	26
Figura 5: ¿Qué beneficios identifica de la formalización?.....	27
Figura 6: ¿Cuántos años tiene su empresa en el mercado?	28
Figura 7: ¿Con cuántos trabajadores cuenta su empresa?	29
Figura 8: ¿Tiene a sus trabajadores registrados en planilla?	30
Figura 9: ¿Cómo financia su actividad empresarial?.....	31
Figura 10: Si el financiamiento es de terceros ¿A qué fuente de terceros recurre?	32
Figura 11: ¿Qué entidades financieras le otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito?.....	33
Figura 12: ¿Qué tasa de interés mensual paga o pagó?.....	34
Figura 13: ¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?.....	35
Figura 14: ¿Cuál es el monto promedio de crédito otorgado?	36
Figura 15: ¿Cuál fue el plazo de pago elegido del crédito otorgado?.....	37
Figura 16: ¿En que fue invertido el crédito solicitado?	38

Figura 17: ¿Con que frecuencia solicita crédito al año?	39
Figura 18: Financiamiento: ¿tiene un impacto positivo en la rentabilidad de su empresa?	40
Figura 19: ¿La rentabilidad se ha visto mejorada en los dos últimos años?	41

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

El presente informe de investigación tiene por finalidad determinar la caracterización de la gestión del financiamiento y su impacto en la rentabilidad de las mypes del sector servicios, rubro restaurantes del cercado de la provincia de Satipo, que son negocios de importante presencia en el circuito turístico de la ciudad.

En un primer análisis de la problemática de sector, identificamos que estos negocios no están totalmente formalizados y eso constituye una limitante al momento de gestionar o acceder a los créditos que ofrece el sistema financiero bancario; como también el carecer de historial crediticio o en el extremo, que sus propietarios mantengan historial crediticio negativo, situación generada por falta de conocimiento y gestión administrativa empírica.

Utilizaremos las herramientas de la investigación científica para desarrollar este proyecto y determinar así el impacto del financiamiento en la rentabilidad de los restaurantes del cercado de la provincia de Satipo; como también que entidades prefieren para solicitar capital y la oportunidad del acceso al crédito.

1.1 Planteamiento de la investigación

La presente investigación tiene como principal interés caracterizar como se da el financiamiento y su impacto en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del cercado de la provincia de Satipo, año 2017.

Estos negocios requieren como toda empresa de apalancamiento financiero para atender diferentes intereses como dinamizar la actividad comercial en ocasiones como festividades de aniversario de la ciudad, semanas turísticas o para realizar cambios en la infraestructura y mejorar el servicio en razón a las bondades turísticas y culinarias de esta parte de la región de la Selva, que es favorecida por más visitantes.

1.1.1 Caracterización del Problema

La problemática que hallamos en el tema de caracterización del financiamiento se refiere al nivel de acceso a créditos de las fuentes formales de financiamiento para las mypes del sector de restaurantes, los cuales están sesgados según el historial crediticio de sus propietarios que pudieran tener alguna referencia no positiva.

La informalidad, es otro de los factores que impiden a las mypes de acceder a préstamos del sistema financiero. Sea por desconocimiento, desinterés o por evitar tributar, muchos propietarios se restringen a gozar de los beneficios de capital de trabajo muy ventajoso para dinamizar sus negocios.

Otro factor también materia de hallazgo, es que cierto sector de mypes a través de sus propietarios, optan por el financiamiento informal, que es más caro e incontrolable y finalmente perjudicial para la salud económica de las mypes.

1.1.2 Enunciado del Problema

Con lo expuesto, el enunciado es: ¿El acceso oportuno a fuentes de financiamiento formal tiene un impacto positivo en la rentabilidad de las mypes del sector servicios, restaurantes del cercado de la provincia de Satipo, año 2017?

1.2 Objetivo de la investigación

1.2.1 Objetivo General

Determinar que fuentes de financiamiento acuden las mypes del sector servicios, restaurantes del cercado de la provincia de Satipo, año 2017 y su impacto en la rentabilidad.

1.2.2 Objetivos Específicos

- Determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del cercado de la provincia de Satipo, año 2017.
- Determinar que fuentes de financiamiento prefieren las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del cercado de la provincia de Satipo, año 2017.
- Determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las mypes del sector restaurantes del cercado de la provincia de Satipo, año 2017.

1.3 Justificación de la investigación

La investigación se justifica bajo los principios de conveniencia, porque servirá para enfatizar la importancia de la gestión del financiamiento y su impacto en la rentabilidad en las propias mypes del sector servicios, restaurantes del cercado de la provincia de Satipo, año 2017.

Con respecto a la relevancia social económica, permitirá generar conciencia a los microempresarios del sector en estudio, en el sentido de conocer el mercado financiero y evaluar entre las opciones que más convenga y evitar en el desconocimiento que facilite acudir a fuentes informales de capital.

Finalmente, la investigación se justifica, porque es un estudio inédito que será fuente de consulta y partida para nuevas investigaciones que enriquezcan la atención a asuntos comerciales de la localidad.

CAPÍTULO II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes de la investigación

2.1.1 Antecedentes Nacionales

Tantas (2009), en un estudio sector comercio rubro distribuidores de útiles de oficina llego a las siguientes conclusiones: De las mypes encuestadas se establece que los representantes legales son personas adultas ya que sus edades oscilan entre 26 y 60 años; lo que concuerda con los resultados encontrados, donde la edad promedio de los representantes legales de la mypes. En el año 2008, el 28.6% de los empresarios recibieron entre 3,000 y 10,000 nuevos soles y el 14.2% recibieron más de 10,000 nuevos soles. Estas estudiadas es de 50 y 42 años, respectivamente. En donde el monto promedio recibido por las mypes estudiadas fue de 24,111 soles en promedio. En el año 2008 el 42.86% de los empresarios encuestados recibieron créditos y en el año 2009 nadie recibió crédito. Del 42.86% de los empresarios que recibieron crédito, el 28.57% recibieron montos de créditos entre 3,000 a 10,000 nuevos soles y el 14.29% recibieron montos de créditos por más de 10,000 nuevos soles. El 100% de las mypes encuestadas recibieron crédito del sistema bancario; siendo el 100% del Banco Continental BBVA. El Banco Continental (sistema bancario) cobra una tasa de interés mensual por los créditos que otorga de 1.5% y 3.5% mensual según el monto solicitado. El 33.3% de los microempresarios encuestados dijeron que invirtieron los créditos recibidos en activos fijos y el 66.7% dijeron que utilizaron los créditos

recibidos como capital de trabajo. El 100% de los microempresarios encuestados dijeron que los créditos que obtuvieron sí mejoraron la rentabilidad de sus empresas. . El 66.7% de los representantes legales de las mypes encuestados dijeron que la rentabilidad de sus empresas se había incrementado en 5% y el 33.3% dijeron que se había incrementado en 15%.

Silva M. (2013), la viceministra de mypes e Industria, reveló que el importante crecimiento que ha logrado el rubro de restaurantes en nuestro país (9,55% en el primer cuatrimestre del año), es producto del trabajo coordinado entre el sector público, privado y emprendedores. Sostuvo que, aunque la crisis internacional ha afectado algunos sectores, es el rubro de restaurantes quien viene generando importantes ingresos y generación de empleo. Al participar en la presentación de los talleres gratuitos “La Receta del Éxito” destacó que en las ocho principales ciudades del Perú (Lima, Arequipa, Trujillo, Huancayo, Cusco, Chiclayo, Piura e Iquitos) existen 31,193 restaurantes, siendo Lima la que concentra el mayor número (21,970). Es importante mencionar que a través de la segunda edición de “La Receta del Éxito”, la empresa Alicorp buscará capacitar a 1,500 restaurantes de las regiones Lima y Arequipa.

Vásquez (2008), llegó a las siguientes conclusiones en un estudio que realizó en el sector turismo rubro restaurantes, hoteles y agencias de viaje del distrito de Chimbote. Qué en los rubros de agencia de viaje, en la muestra estudiada predomina la instrucción superior universitaria, en las capacitaciones recibidas por su personal ha sido considerado como una inversión con 100% y su principal demanda de su servicio es el sabor. En los rubros restaurantes, hoteles la tendencia a solicitar crédito y otorgamiento de crédito es creciente y en las capacitaciones recibidas por su personal

ha sido considerado como una inversión con 94.7%. Su principal demanda de su servicio son la publicidad y el precio.

Reyna (2008), llego a las siguientes conclusiones en un estudio que hizo sobre la incidencia del financiamiento y la capacitación en las micro y pequeñas empresas del sector Comercio. Que la edad promedio de los conductores es de 50 años y que el 100% son varones. Con respecto a la capacitación el 66.7% sí recibió capacitación y el 33.3% no. Llegando a una conclusión que la mayoría de los conductores sobre la incidencia del financiamiento y la capacitación en las micro y pequeñas empresas del sector Comercio son varones y mayores de edad y si tienen interés por capacitarse.

Sepulveda L. (2002), Rentabilidad Beneficio que se obtiene de una inversión o en la gestión de una empresa. Es importante señalar que no existe una medida única de rentabilidad. En la evaluación de proyectos de inversión las dos medidas de rentabilidad más importantes son el valor presente neto y la tasa interna de retorno.

El valor presente neto es un monto de dinero equivalente a la suma de los flujos de ingresos netos que generará la inversión en el futuro, expresados en moneda de un período determinado generalmente al momento de efectuar la inversión. Estos flujos de dinero son actualizados utilizando una tasa de descuento equivalente de inversión, o equivalente a la tasa de interés de mercado. La tasa interna de retorno es aquella tasa que al utilizarla para descontar los flujos futuros de ingresos netos, hace que el valor presente neto de la inversión sea igual a cero.

Normalmente la tasa interna de retorno se compara con la tasa de interés de mercado. En la evaluación de la gestión de una empresa tampoco existe un único indicador de rentabilidad.

Los índices de rentabilidad más utilizados constituyen una medida de la eficiencia operativa de la empresa, y son de dos tipos; los que muestran la rentabilidad en relación al volumen de ventas, y los que muestran la rentabilidad en relación con la inversión.

Entre los primeros se puede mencionar el porcentaje de utilidad bruta, que es igual a la utilidad bruta dividido por las ventas totales; y el margen de utilidad neta, que es igual a la utilidad neta dividido por las ventas totales.

Entre los índices de rentabilidad respecto a la inversión, se puede citar el porcentaje de rendimiento del patrimonio, que es igual a la utilidad neta dividida por el patrimonio total; o el porcentaje de rendimiento de los activos.

Que es igual a la utilidad neta dividida por el total de activos tangibles. No obstante, ninguno de los índices mencionados es útil por sí solos, siendo necesario disponer de un conjunto de ellos para realizar comparaciones que permitan evaluar la rentabilidad de la gestión de la empresa.

2.1.2 Antecedentes Internacionales

Un resumen breve de las principales fuentes bibliográficas se presenta en:

Tabla 1: Resumen de los Principales Conceptos de Calidad de Servicio

Autor	Definición
Lehtinen y Lehtinen -1982	La calidad de servicio ocurre en la interacción entre el cliente y la persona de contacto de la empresa, existiendo tres dimensiones: calidad física, calidad corporativa y calidad interactiva.

Parasuraman, Zeithaml y	La calidad de servicio es el resultado de comparar la
Berry (1988)	percepción versus la expectativa del consumidor.
Grönroos (1988)	La calidad de servicio está compuesta por tres
	dimensiones: calidad técnica (qué se da), calidad
	funcional (cómo se da) e imagen corporativa, las
	cuales influyen en la percepción de un cliente.
Vázquez, Rodríguez y	La calidad de servicio la determina el consumidor,
Díaz (1996)	sobre la percepción del servicio que ha recibido.

Fuente: Elaboración Zullma Díaz

2.2 Bases Teóricas de la Investigación

2.2.1 Calidad de Servicio

Las empresas buscan responder a las necesidades o deseos de sus clientes. Para lograrlo, algunas empresas diseñan productos, otras ofrecen servicios y algunas realizan ambas.

Actualmente, el consumidor hace que los servicios cobren importancia y que se conviertan en un diferenciador entre las empresas.

De acuerdo con Parasuraman (1985) y otros investigadores la calidad percibida del servicio es un juicio que engloba varias cosas, ellos afirman que dicha percepción es el resultado de la comparación de expectativas con opiniones sobre el desempeño, y que la calidad en el servicio se relaciona con la satisfacción, pero no es equivalente.

Algunas de las formas como se ha definido la calidad en el servicio son conformidad de los requerimientos del cliente en la entrega del servicio.

2.2.2 Teorías del financiamiento

Hoy en día para que una mype se mantenga y consolide en el mercado, tiene que tener la provisión y financiamiento eficiente y afectivo que ha sido reconocida como un factor clave para asegurar que aquellas empresas con potencial de crecimiento puedan expandirse y ser más competitivas.

Como podemos ver hoy en día estar dentro de un mercado tan competitivo, demanda tener recurso financiero y esto es tan difícil obtenerlo. Frente a esta situación es necesario analizar y ver la forma de cómo se obtendría. Las decisiones acerca del mix entre capital propio y ajeno, es decir, instrumentos de deuda vs instrumentos de capital, es lo que se conoce como: estructura financiera de la empresa. Para asegurar el crecimiento de las empresas, unas se endeudan, otras emiten acciones y otras recurren a las reservas de autofinanciamiento. Sin embargo, cuanto más se endeuda la empresa más se incrementa la probabilidad de enfrentar problemas financieros, de los cuales el más grave es la quiebra.

2.2.3 La teoría tradicional sobre la estructura financiera

Propone la existencia de una determinada combinación entre recursos propios y ajenos que define la Estructura Financiera Óptima (EFO). Esta teoría puede considerarse intermedia entre la posición “RE” y “RN”. Durand en 1952 publicó un trabajo donde defendió la existencia de una determinada EFO.

2.2.4 Teoría de Modigliani y Miller M&M.

La parte de recursos financieros de un balance está compuesto por el equity o patrimonio neto y las deudas. En otras palabras, la parte derecha de todo balance está compuesto por las formas de financiación que puede tener una empresa las fuentes de financiación interna (equity) y externas (deuda). ¿Cómo demostraron Modigliani y Miller su teoría? Lo que hicieron fue comparar el valor de una empresa (1) que financiaba un proyecto X solo con equity y el valor de otra empresa (2) que financiaba el mismo proyecto con una mezcla de equity y deuda.

A continuación, demostraron que si el valor de la empresa (1) era mayor que la empresa (2) habría una oportunidad de arbitraje en el mercado. Además, en caso contrario, si el valor de la empresa (2) era superior a la (1) también existirá una oportunidad de arbitraje. De forma que queda demostrado que, siempre cuando exista mercados de capitales perfectos, en ausencia de arbitraje en el valor de una empresa que se financia solo con deuda y otra con una mezcla de ambas fuentes, deben tener el mismo valor. Finalmente es importante destacar que la teoría M&M debe su importancia a que su excelente lógica, es también extrapolable al coste de capital, es decir, al coste de financiación del equity y de la deuda.

2.2.5 Teorías de la rentabilidad

La mayoría de los inversionistas tienen temor de arriesgarse no les gusta el riesgo por esta razón se les tiene que ofrecerles un retorno mayor a cambio del riesgo en el que incurran. La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o beneficio; por ejemplo, un negocio es rentable cuando genera más ingresos que egresos, un cliente es rentable cuando genera mayores ingresos

que gastos, un área o departamento de empresa es rentable cuando genera mayores ingresos que costos.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Concepto de micro y pequeñas empresas

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

2.3.1.1 Características de las micro, pequeñas y medianas empresas

Según la **Ley N.º 30056 (2013)**. Las micro, pequeñas y medianas empresas deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

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

2.3.2 Concepto de financiamiento

Se llama al acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de activo particular. El financiamiento puede provenir de diversas fuentes, siendo el más habitual el propio

ahorro. No obstante, es común que las empresas para llevar adelante sus tareas y actividades comerciales hagan uso de una fuente de financiamiento externa.

En el caso de las empresas, además de los créditos con las instituciones bancarias, éstas pueden emitir un bono que acreedores particulares comprarán a la espera de recibir un interés a cambio. Este a su vez puede negociarse en el futuro en el denominado mercado de capitales.

El Estado suele realizar la misma operativa que las empresas para garantizarse financiamiento externo. En este caso, su deuda es monitoreada por distintas consultoras que suelen atribuir una nota a su deuda; en el caso de llegar a una situación de cesación de pago, la posibilidad de financiarse en el futuro será muy improbable.

2.3.3 Concepto de la rentabilidad

La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia; por ejemplo, un negocio es rentable cuando genera mayores ingresos que egresos, un cliente es rentable cuando genera mayores ingresos que gastos, un área o departamento de empresa es rentable cuando genera mayores ingresos que costos.

Pero una definición más precisa de la rentabilidad es la de un índice que mide la relación entre la utilidad o la ganancia obtenida, y la inversión o los recursos que se utilizaron para obtenerla.

Para hallar esta rentabilidad debemos dividir la utilidad o la ganancia obtenida entre la inversión, y al resultado multiplicarlo por 100 para expresarlo en términos porcentuales: $\text{Rentabilidad} = (\text{Utilidad o Ganancia} / \text{Inversión}) \times 100$.

Por ejemplo, si invertimos 100 y luego de un año la inversión nos generó utilidades de 30, aplicando la fórmula: $(30 / 100) \times 100$, podemos decir que la inversión nos dio una rentabilidad de 30% o, dicho en otras palabras, la inversión o capital tuvo un crecimiento del 30%. O, por ejemplo, si invertimos 100 en un activo y luego lo vendemos a 300, aplicando la fórmula: $(300 - 100 / 100) \times 100$, podemos decir que la inversión nos dio una rentabilidad de 200% o, dicho en otras palabras, la inversión o capital tuvo una variación del 200%.

El término rentabilidad también es utilizado para determinar la relación que existe entre las utilidades de una empresa y diversos aspectos de ésta, tales como las ventas, los activos, el patrimonio, el número de acciones, etc.

En este caso, para hallar esta rentabilidad simplemente debemos dividir las utilidades entre el valor del aspecto que queremos analizar, y al resultado multiplicarlo por 100 para convertirlo en porcentaje.

Por ejemplo, si tenemos ventas por 120 y en el mismo periodo hemos obtenido utilidades por 30, aplicando la fórmula: $(30 / 120) \times 100$, podemos decir que la rentabilidad de la empresa con respecto a las ventas fue de 25% o, dicho en otras palabras, las utilidades de la empresa representaron el 25% de las ventas.

CAPÍTULO III. HIPÓTESIS

3.1 Hipótesis General

La formalización y la aplicación a fuentes de financiamiento del sistema bancario, tendrá un impacto positivo en la rentabilidad de las mypes del sector servicios, rubro restaurantes del cercado de la provincia de Satipo, año 2017.

3.2 Hipótesis Específicas

- Las mypes del sector servicios, rubro restaurantes del cercado de la provincia de Satipo, año 2017 acuden a fuentes de financiamiento formales porque resultan más ventajosas y económicas frente a las fuentes de financiamiento informales que existen en el mercado.
- La oportunidad de acceso a un crédito financiero cual fuere su fuente está relacionada directamente con la rentabilidad del negocio de las mypes del sector servicios, rubro restaurantes del cercado de la provincia de Satipo, año 2017.

CAPÍTULO IV. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

4.1 Diseño de investigación

El diseño metodológico de una investigación está formado por un diseño básico y dentro de él por un conjunto de procedimientos y técnicas específicas consideradas como adecuadas para la recolección y análisis de la información requerida por los objetivos del estudio. Por lo tanto, las características de una investigación dependen del propósito que se pretende alcanzar y estas son determinantes para el nivel de complejidad de la investigación y el tipo de estudio que se intenta desarrollar. **Galán (2009)**.

El diseño de la presente investigación es no experimental, descriptiva y correlacional.

4.1.1 Tipo de investigación

Cuantitativa, porque para la recolección y tratamiento de los datos presentación de resultados se utilizó procedimientos estadísticos e instrumentos de medición.

4.1.2 Nivel de investigación

Descriptivo; porque se describe, registra, analiza e interpreta la naturaleza actual y composición de los procesos del problema empresarial planteado.

No experimental: Porque la investigación se realizó sin manipular deliberadamente las variables, observándolas tal como se muestran dentro de su contexto.

Descriptivo. Porque se describieron las partes más relevantes de las variables en estudio.

Transversal. La investigación se realiza en un tiempo único (un solo momento).

4.2 Universo o Población

4.2.1 Población

Según **Wilks (1962)**, "*Una población es un conjunto de todos los elementos que estamos estudiando, acerca de los cuales intentamos sacar conclusiones*".

La población está conformada por las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del cercado de la provincia de Satipo. El número de 7, fue determinado de acuerdo a la información que nos proporcionó la Municipalidad del distrito de Satipo.

4.2.2 Muestra

Para determinar la muestra nos apoyamos en la estadística. Se utilizó la siguiente fórmula:

Donde:

$$n = \frac{Z^2 \cdot P \cdot Q \cdot N}{\varepsilon^2 (N - 1) + Z^2 P Q}$$

N= Población

Z = 95% (1.96) Nivel de confianza

E= 5% (0.05) Margen de error,

P= 0.5 probabilidad de éxito

Q= 0.5 probabilidad de fracaso

Sin embargo, se tomó la decisión por conveniencia de la investigación, tomar las 7 mypes como muestra.

4.3 Definición y Operacionalización de variables e indicadores

Tabla 2: Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variables	Definición conceptual	Dimensión	Definición Operacional: Indicadores	Escala de Medición
Financiamiento	Es la elección de la estructura optima respecto a intereses y costos de obtención de capital como medio para lograr los objetivos de la empresa.	Accesibilidad financiamiento ^a	¿Como financia su actividad empresarial?	Nominal
		Fuentes de financiamiento	¿a qué fuentes de financiamiento recurre?	Nominal
		Tasa de interés	¿Qué tasa de interés mensual se paga?	Nominal
Rentabilidad	Es la diversificación de la inversión proveniente del financiamiento entre diferentes alternativas que ofrezcan el máximo valor de rendimiento actualizado.	Créditos	¿En qué fue invertido el crédito solicitado?	Nominal
		Plazo	¿Cuál fue el plazo de pago elegido del crédito otorgado?	Nominal
		Financiamiento	¿Cuál es el impacto en la rentabilidad?	Nominal

Fuente: Elaboración Propia

4.4 Técnicas e Instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas

- Observación
- Entrevistas

4.4.2 Instrumentos

Se elaboró un cuestionario estructurado contenido en una encuesta.

4.5 Plan de análisis de datos

Los datos de la investigación fueron tratados bajo el análisis descriptivo y tabulación mediante el programa IBM SPSS STATISTICS versión 22.

4.6 Matriz de Consistencia

Tabla 3: Matriz de consistencia de la investigación

PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES	HIPÓTESIS GENERAL	METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	INSTRUMENTOS Y PROCEDIMIENTOS
¿Cuál es el nivel de acceso a créditos de las fuentes formales de financiamiento para las mypes del sector de restaurantes; los cuales estarían sesgados según el historial crediticio de sus propietarios que pudieran tener alguna referencia desfavorable?	<p>Objetivo general. Determinar que fuentes de financiamiento acuden las mypes del sector servicios, restaurantes del cercado de la provincia de Satipo, año 2017 y su impacto en la rentabilidad.</p> <p>Objetivos específicos Determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del cercado</p>	<p>Variable Independiente Financiamiento</p> <p>Variable Dependiente Rentabilidad</p>	<p>La formalización y la aplicación a fuentes de financiamiento del sistema bancario, tendrá un impacto positivo en la rentabilidad de las mypes del sector servicios, rubro restaurantes del cercado de la provincia de Satipo, año 2017.</p> <p>HIPÓTESIS ESPECÍFICOS</p> <ul style="list-style-type: none"> Las mypes del sector servicios, rubro restaurantes del cercado de la provincia de Satipo, año 2017 acuden a fuentes de financiamiento formales porque resultan más ventajosas y económicas frente a las fuentes de financiamiento informales que existen en el mercado. 	<p>TIPO. Cuantitativo.</p> <p>NIVEL: El nivel de la investigación es no experimental, descriptivo, correlacional.</p> <p>POBLACIÓN Y MUESTRA</p> <p>Población: 7 mypes.</p> <p>Muestra: 100 % de la población.</p>	<p>Técnica: Encuesta.</p> <p>Instrumento: Cuestionario estructurado.</p>

	<p>de la provincia de Satipo, año 2017.</p> <p>Determinar que fuentes de financiamiento prefieren las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del cercado de la provincia de Satipo, año 2017.</p> <p>Determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las mypes del sector restaurantes del cercado de la provincia de Satipo, año 2017.</p>		<ul style="list-style-type: none"> • La oportunidad de acceso a un crédito financiero cual fuere su fuente está relacionado directamente con la rentabilidad del negocio de las mypes del sector servicios, rubro restaurantes del cercado de la provincia de Satipo, año 2017. 	<p>Se determinará mediante instrumento estadístico.</p>	
--	--	--	--	---	--

Fuente: Elaboración Propia.

4.7 Principios Éticos.

Nuestra investigación ha procurado mantener presente tres principios básicos, que ayudaran a realizar de manera plena los objetivos señalados por los sectores comerciales e industriales:

- Respeto por las personas,
- Equidad,
- Justicia.

Siendo estos principios acordes con nuestra tradición cultural y particularmente relevantes para la ética de la investigación con personas.

CAPÍTULO V. RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN

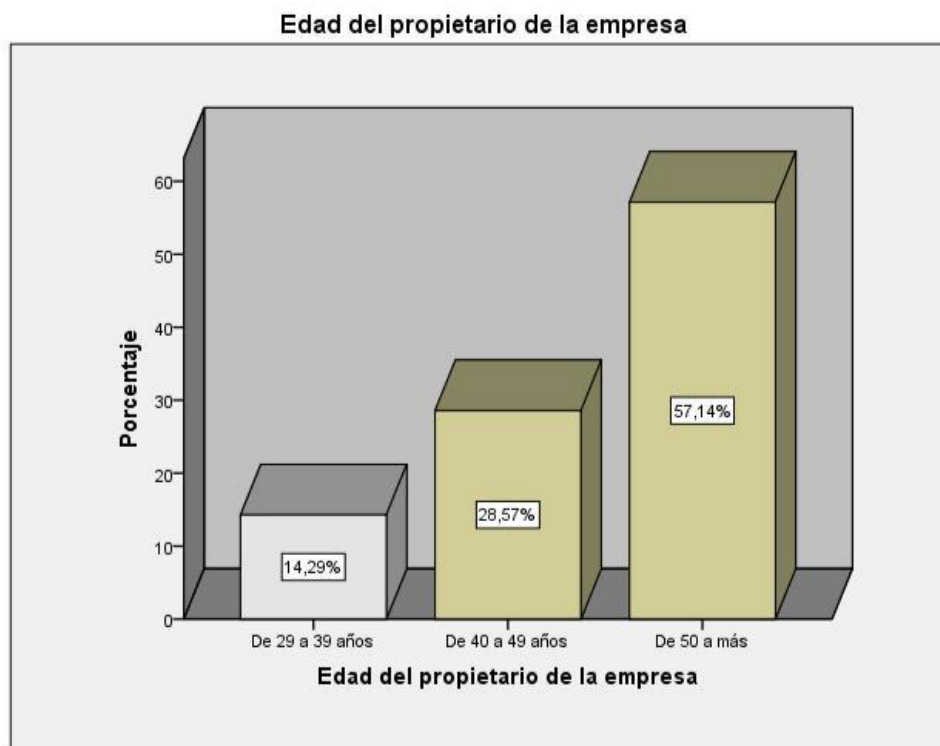
5.1 Resultados

TABLA 4

Edad del propietario de la empresa				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido De 29 a 39 años	1	14,3	14,3	14,3
De 40 a 49 años	2	28,6	28,6	42,9
De 50 a más	4	57,1	57,1	100,0
Total	7	100,0	100,0	

Fuente: Tabulación de encuesta

FIGURA 1



Fuente: Tabla 4

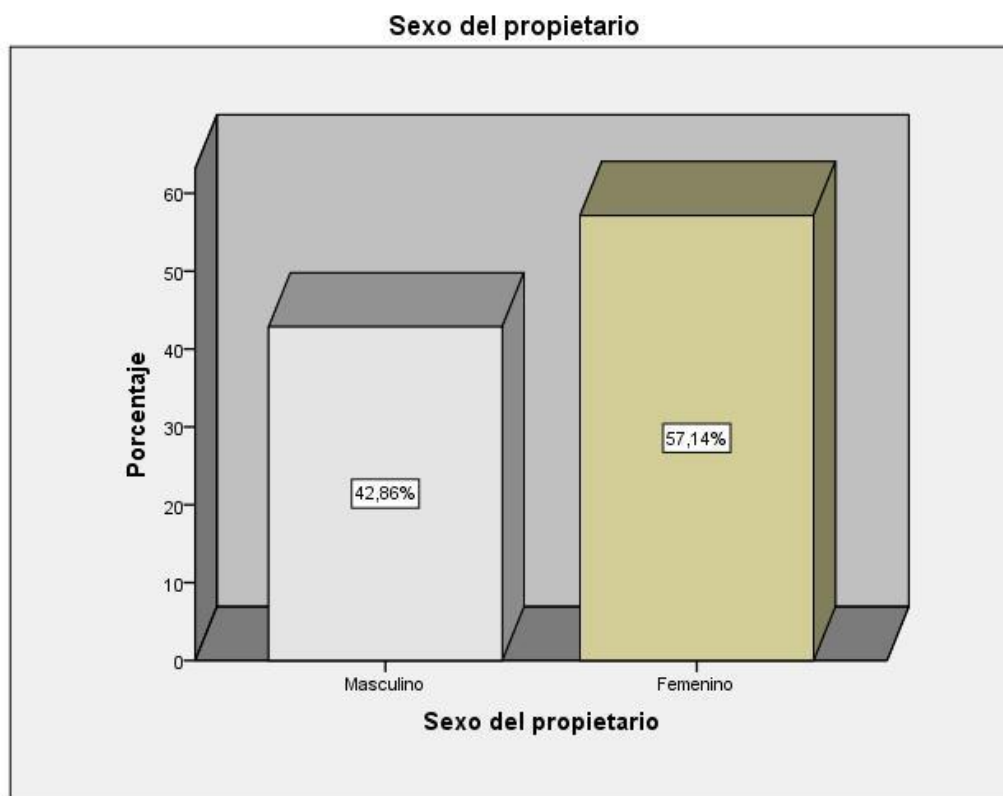
INTERPRETACIÓN: La investigación nos muestra que la mayoría de los emprendedores se encuentran en el rango de 50 a más que representa el 57.1%; significa que son empresarios adultos; y de 29 a 39 años representa el 14,3%.

TABLA 5

		Sexo del propietario			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Masculino	3	42,9	42,9	42,9
	Femenino	4	57,1	57,1	100,0
	Total	7	100,0	100,0	

Fuente: Tabulación de encuesta

FIGURA 2



Fuente: Tabla 5

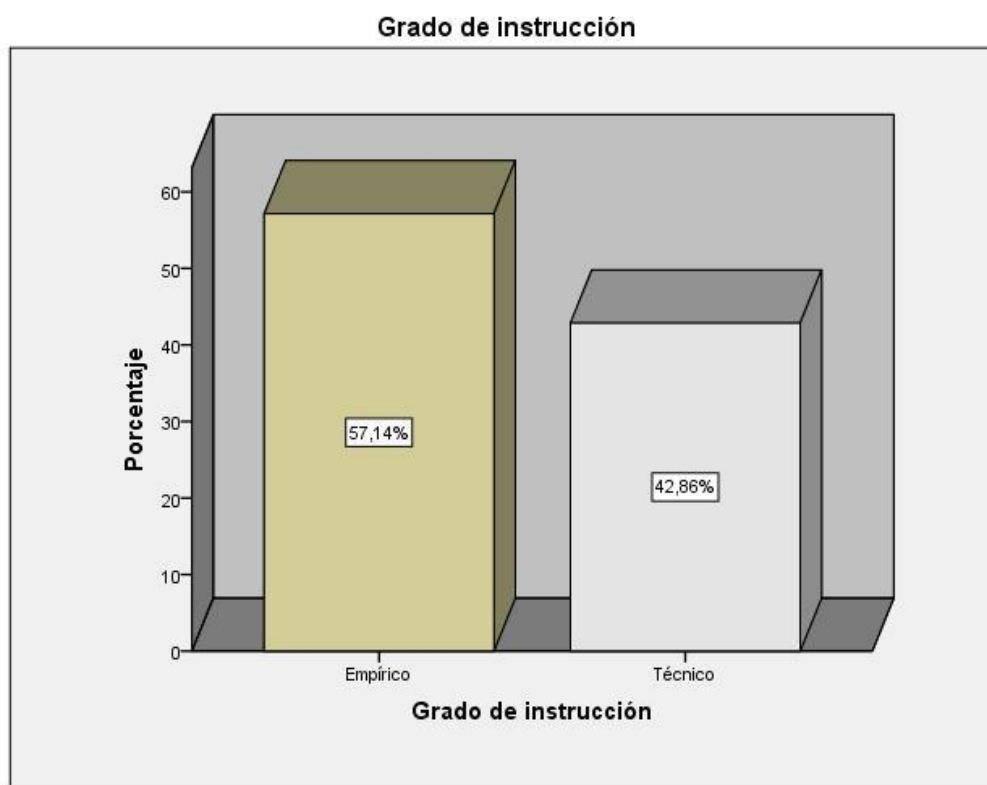
INTERPRETACIÓN: Según el resultado de la investigación el 57,1% de los encuestados son de sexo femenino, son la mayoría y 42,9% de sexo masculino.

TABLA 6

Grado de instrucción				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Empírico	4	57,1	57,1	57,1
Técnico	3	42,9	42,9	100,0
Total	7	100,0	100,0	

Fuente: Tabulación de encuesta

FIGURA 3



Fuente: Tabla 6

INTERPRETACIÓN: La investigación nos muestra que el 57,1% tiene formación “Empírico” que representa la mayoría. El 42,1 % es técnico. Es una característica que son empresarios más dirigidos a la práctica.

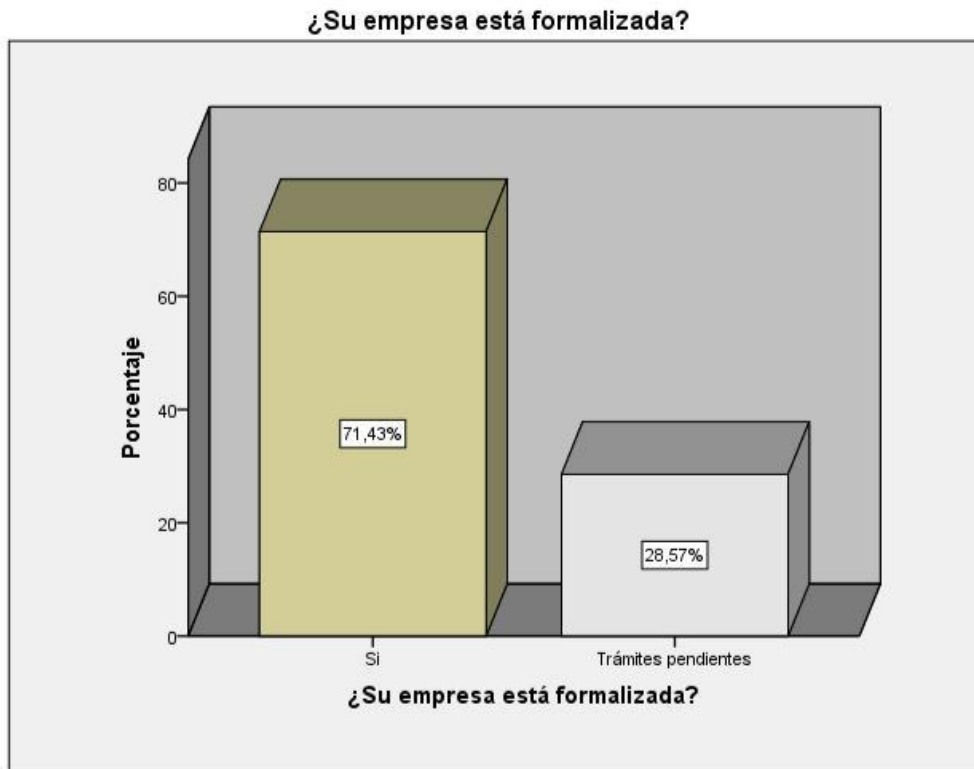
TABLA 7

¿Su empresa está formalizada?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Si	5	71,4	71,4	71,4
Trámites pendientes	2	28,6	28,6	100,0
Total	7	100,0	100,0	

Fuente: Tabulación de encuesta

FIGURA 4



Fuente: Tabla 7

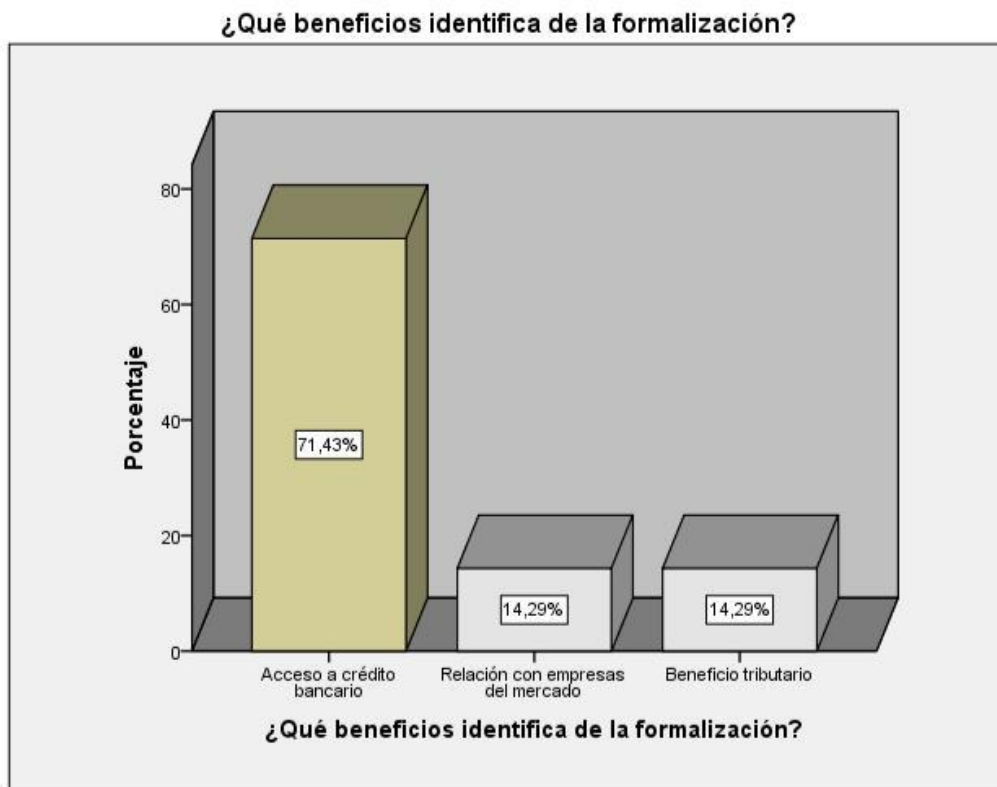
INTERPRETACIÓN: Una característica de estos negocios, que tienen la supervisión de Osinerg, es que el 71,4% de las mypes están dentro de la formalización.

TABLA 8

¿Qué beneficios identifica de la formalización?				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Acceso a crédito bancario	5	71,4	71,4	71,4
Relación con empresas del mercado	1	14,3	14,3	85,7
Beneficio tributario	1	14,3	14,3	100,0
Total	7	100,0	100,0	

Fuente: Tabulación de encuesta

FIGURA 5



Fuente: Tabla 8

INTERPRETACIÓN: El 71.4 % de los encuestados, indican que es el acceso al crédito bancario lo que motiva también estar constituidos formalmente.

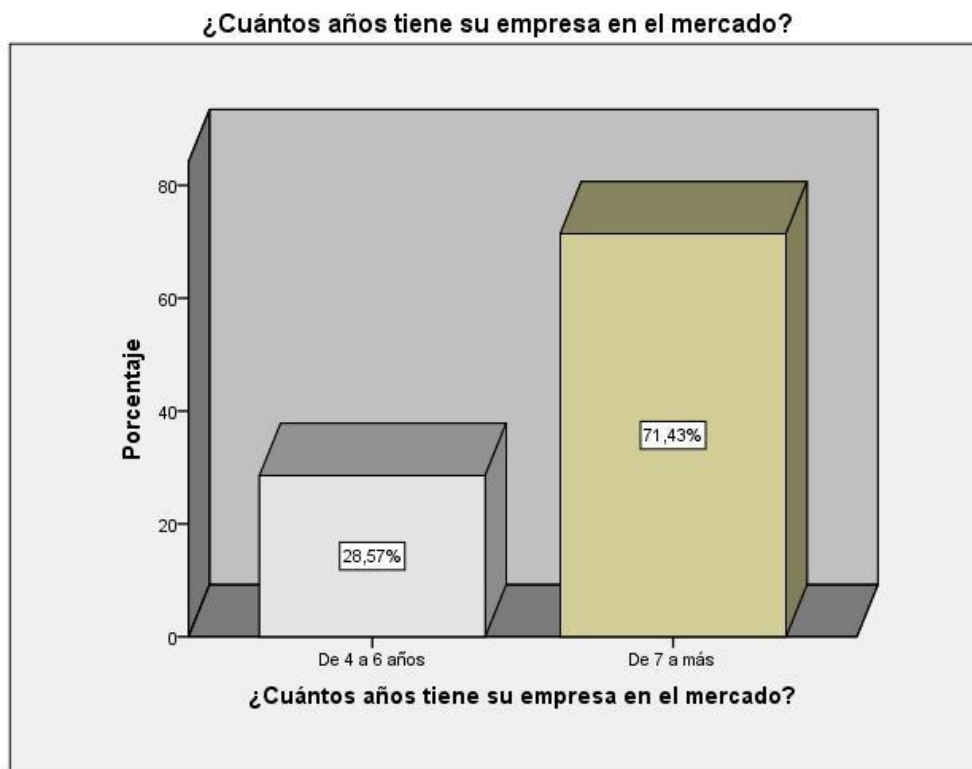
TABLA 9

¿Cuántos años tiene su empresa en el mercado?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido De 4 a 6 años	2	28,6	28,6	28,6
De 7 a más	5	71,4	71,4	100,0
Total	7	100,0	100,0	

Fuente: Tabulación de encuesta

FIGURA 6



Fuente: Tabla 9

INTERPRETACIÓN: Del 100.00 % de las mypes encuestadas, el rango de “4 a 6 años” representa el 28,6%. Sin embargo, la mayoría negocios son ya establecidos en el distrito, representa el 71.4%.

TABLA 10

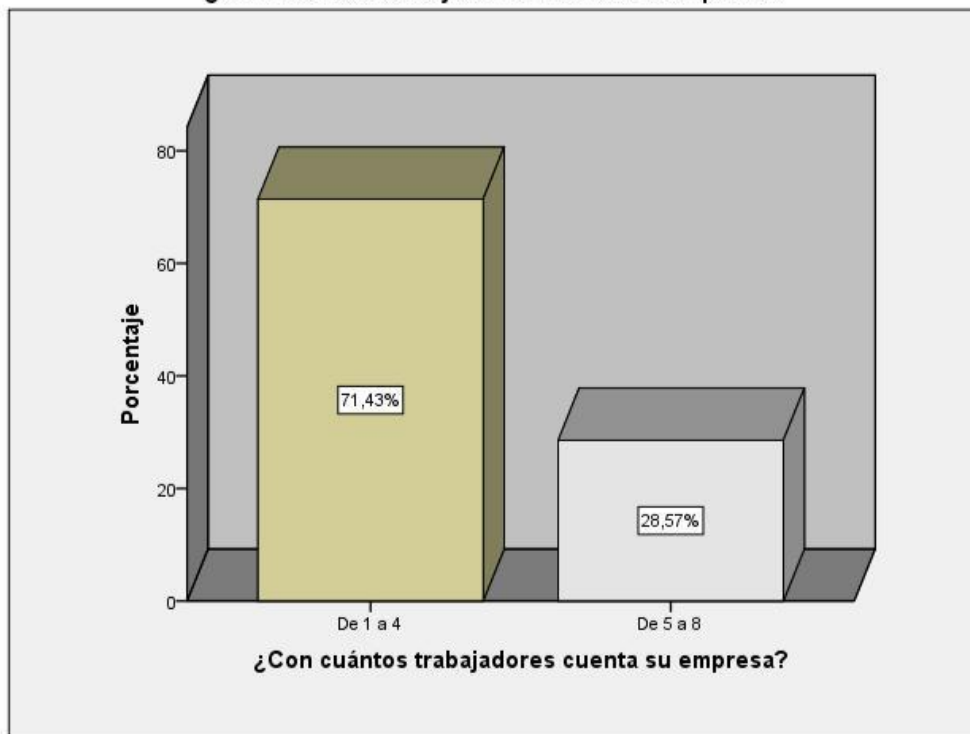
¿Con cuántos trabajadores cuenta su empresa?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido De 1 a 4	5	71,4	71,4	71,4
De 5 a 8	2	28,6	28,6	100,0
Total	7	100,0	100,0	

Fuente: Tabulación de encuesta

FIGURA 7

¿Con cuántos trabajadores cuenta su empresa?



Fuente: Tabla 10

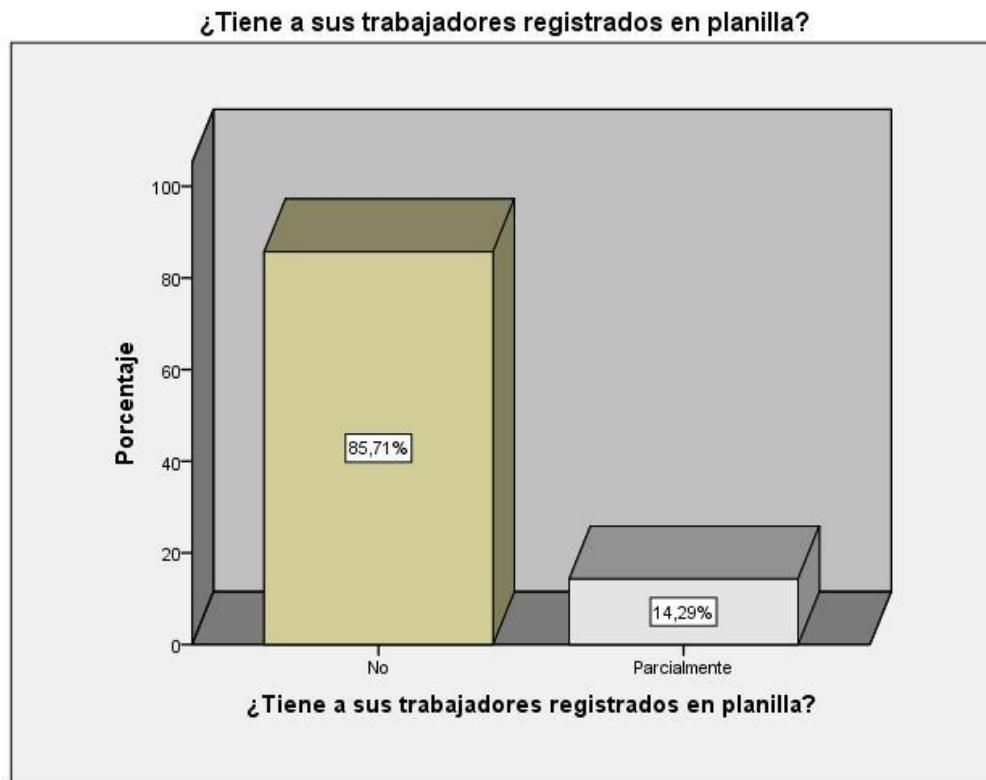
INTERPRETACIÓN: Según los datos obtenidos de la investigación: la mayoría de las mypes tiene “de 1 a 4” colaboradores (71,4%). Esto representa que son fuentes de empleo.

TABLA 11

¿Tiene a sus trabajadores registrados en planilla?				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido				
No	6	85,7	85,7	85,7
Parcialmente	1	14,3	14,3	100,0
Total	7	100,0	100,0	

Fuente: Tabulación de encuesta

FIGURA 8



Fuente: Tabla 11

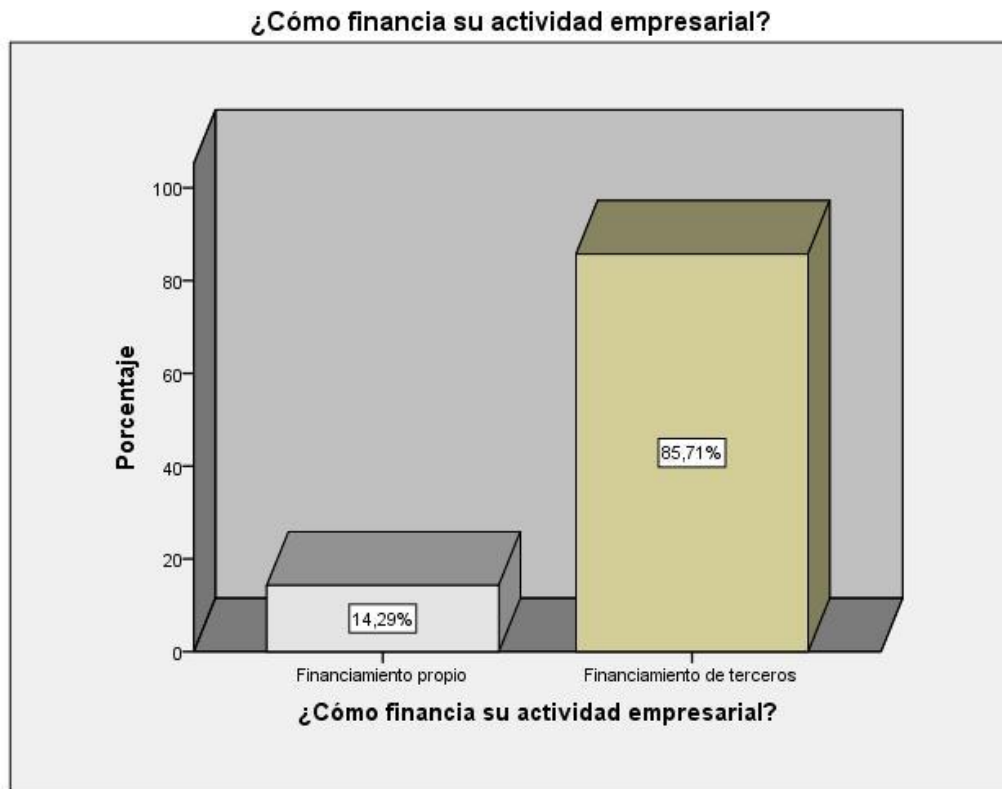
INTERPRETACIÓN: Según la investigación, el 85,7% de las mypes no tienen registrados a sus colaboradores en planilla.

TABLA 12

¿Cómo financia su actividad empresarial?					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Financiamiento propio	1	14,3	14,3	14,3
	Financiamiento de terceros	6	85,7	85,7	100,0
	Total	7	100,0	100,0	

Fuente: Tabulación de encuesta

FIGURA 9



Fuente: Tabla 12

INTERPRETACIÓN: Según la investigación, el 85,7% de las mypes si hace uso del financiamiento de terceros. El fin principal es apalancarse para facilitar sus operaciones.

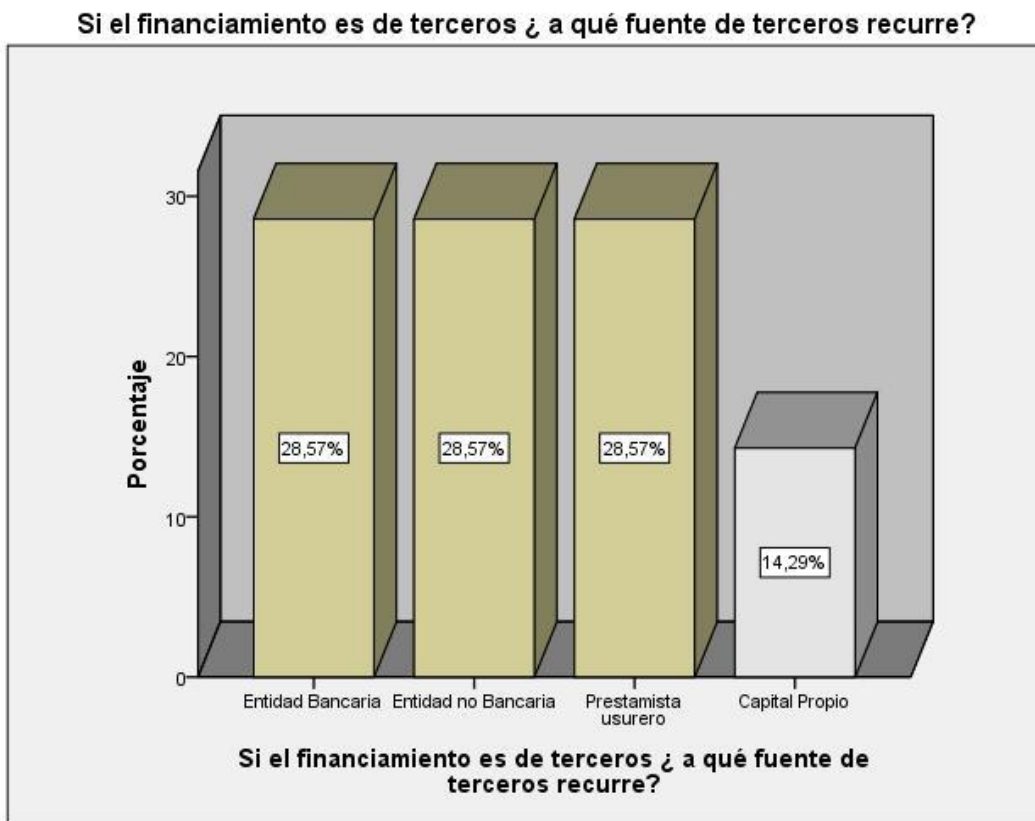
TABLA 13

Si el financiamiento es de terceros ¿a qué fuente de terceros recurre?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Entidad Bancaria	2	28,6	28,6	28,6
	Entidad no Bancaria	2	28,6	28,6	57,1
	Prestamista usurero	2	28,6	28,6	85,7
	Capital Propio	1	14,3	14,3	100,0
	Total	7	100,0	100,0	

Fuente: Tabulación de encuesta

FIGURA 10



Fuente: Tabla 13

INTERPRETACIÓN: Según los datos recogidos en la investigación, el 14,3% de las mypes no tienen capital propio.

TABLA 14

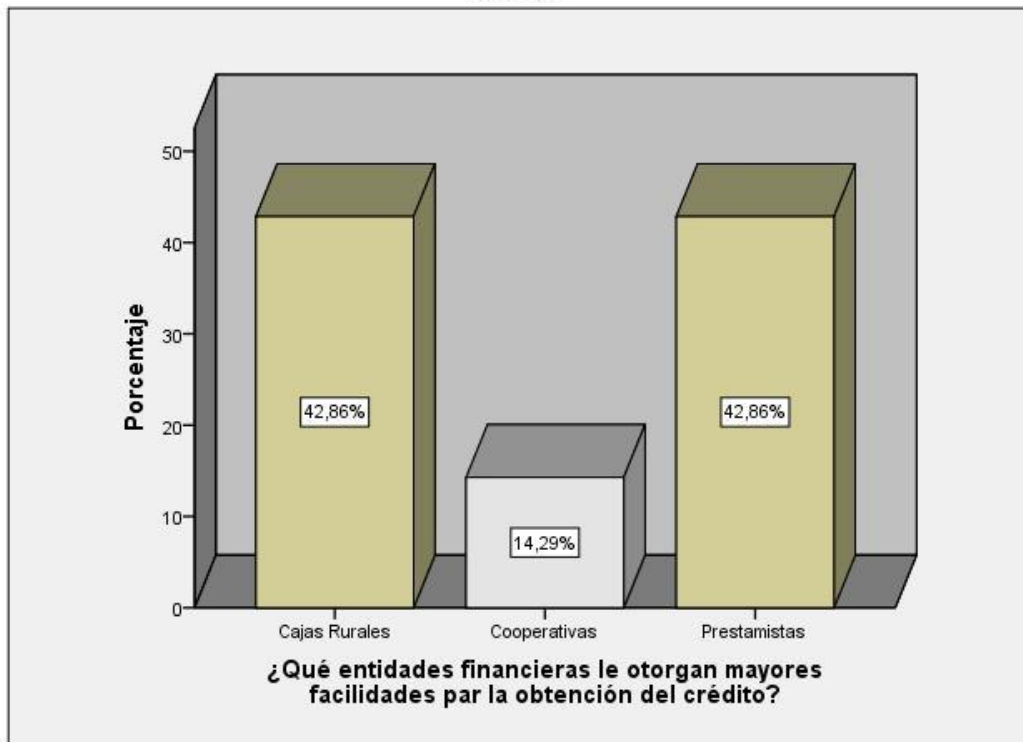
¿Qué entidades financieras le otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Cajas Rurales	3	42,9	42,9	42,9
	Cooperativas	1	14,3	14,3	57,1
	Prestamistas	3	42,9	42,9	100,0
	Total	7	100,0	100,0	

Fuente: Tabulación de encuesta

FIGURA 11

¿Qué entidades financieras le otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito?



Fuente: Tabla 14

INTERPRETACIÓN: Según la investigación, el 42,9% de las mypes confirman que las cajas rurales son las entidades que brindan mayores facilidades. Esto se da en razón al historial crediticio que han acumulado las mypes del sector.

TABLA 15

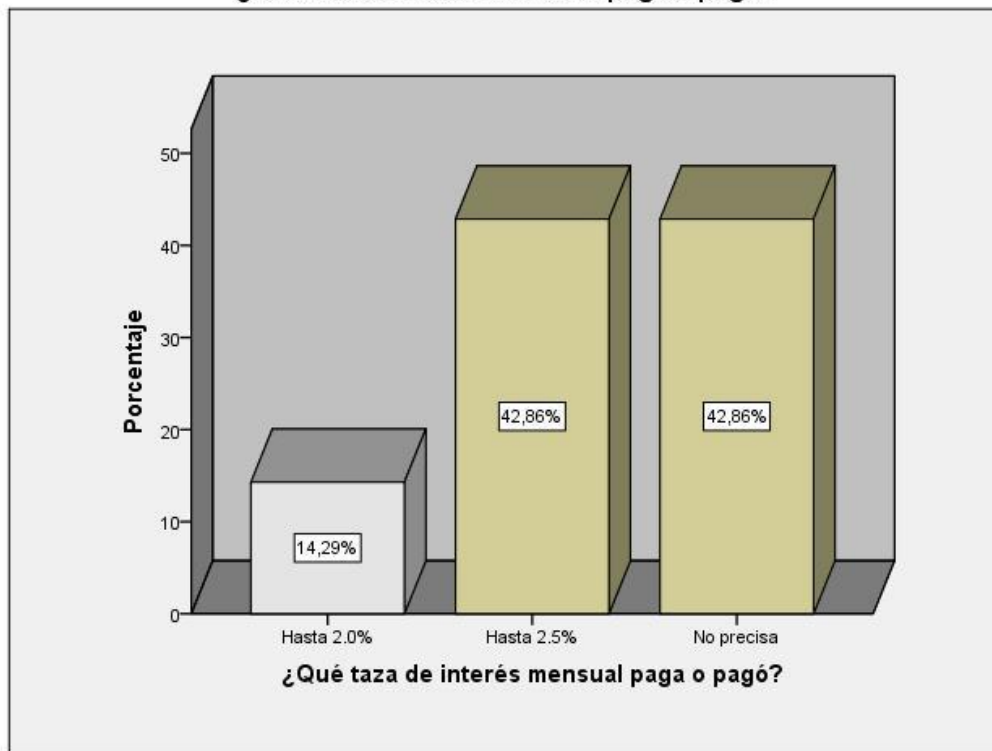
¿Qué tasa de interés mensual paga o pagó?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Hasta 2.0%	1	14,3	14,3	14,3
Hasta 2.5%	3	42,9	42,9	57,1
No precisa	3	42,9	42,9	100,0
Total	7	100,0	100,0	

Fuente: Tabulación de encuesta

FIGURA 12

¿Qué tasa de interés mensual paga o pagó?



Fuente: Tabla 15

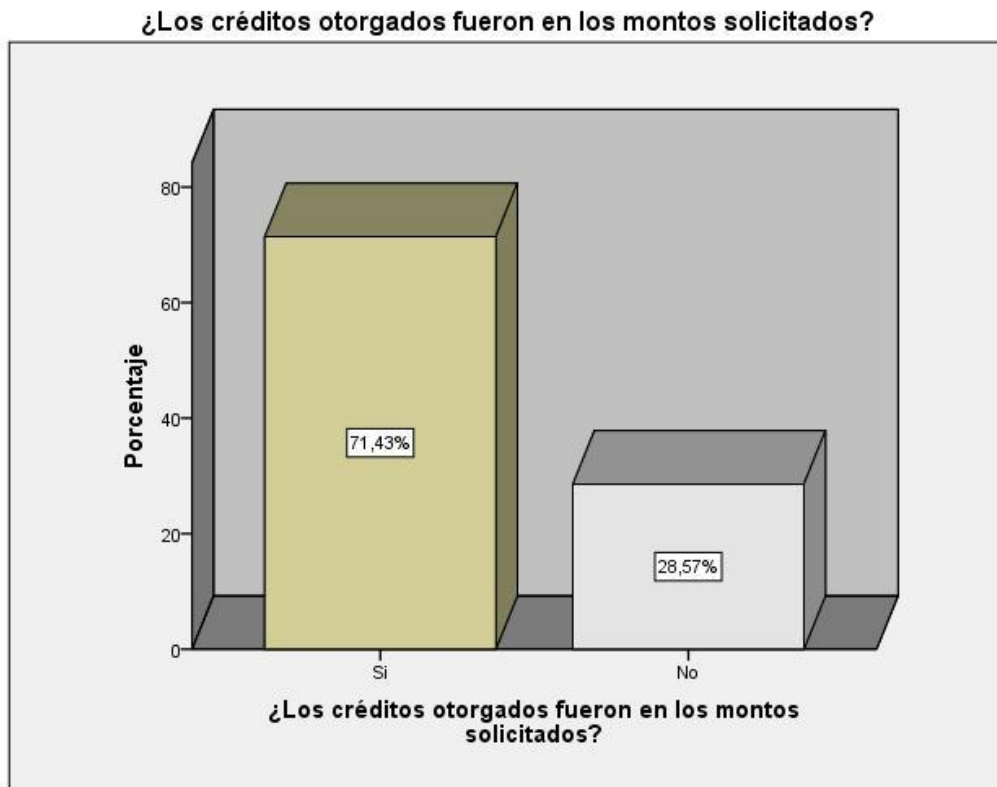
INTERPRETACIÓN: Según la investigación, la mayoría de encuestados prefirió no precisar la tasa de interés que paga, y el 42,9% “Hasta 2.5%” y el 14,3% “2.5%”. sin embargo, sería una tasa preferencial por constituir clientes preferenciales.

TABLA 16

¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si	5	71,4	71,4	71,4
	No	2	28,6	28,6	100,0
Total		7	100,0	100,0	

Fuente: Tabulación de encuesta

FIGURA 13



Fuente: Tabla 16

INTERPRETACIÓN: Según la investigación, el 71,4% de las mypes afirman recibir el monto de capital que gestionan.

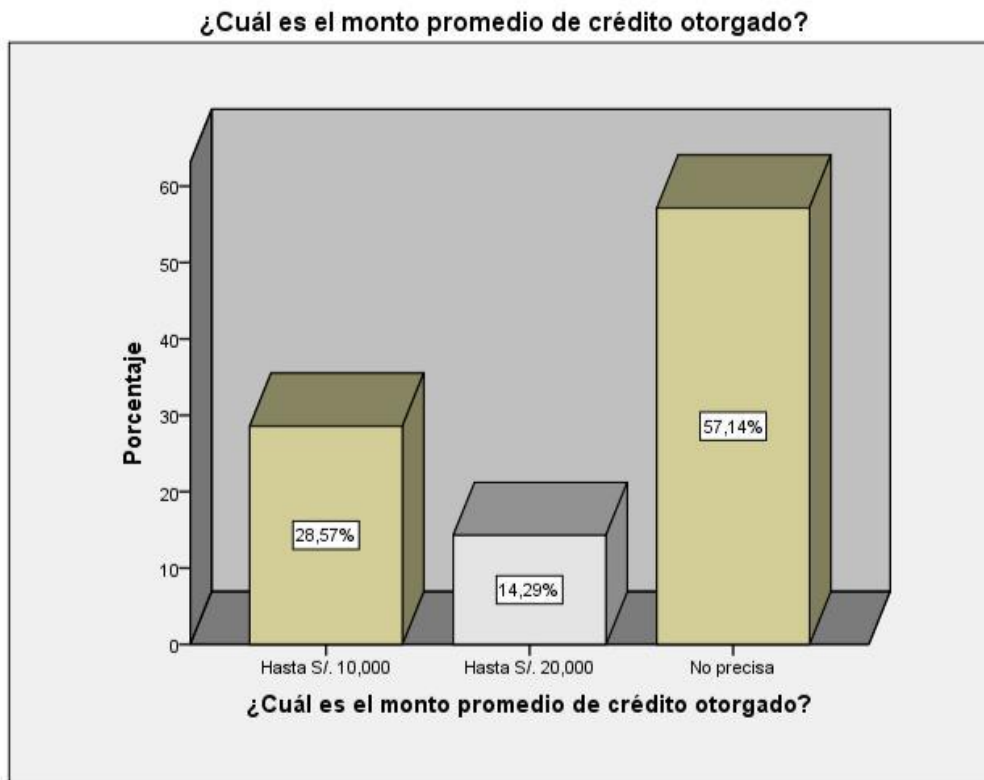
TABLA 17

¿Cuál es el monto promedio de crédito otorgado?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Hasta S/. 10,000	2	28,6	28,6	28,6
	Hasta S/. 20,000	1	14,3	14,3	42,9
	No precisa	4	57,1	57,1	100,0
	Total	7	100,0	100,0	

Fuente: Tabulación de encuesta

FIGURA 14



Fuente: Tabla 17

INTERPRETACIÓN: Según la investigación, la mayoría prefiere no indicar el monto solicitado.

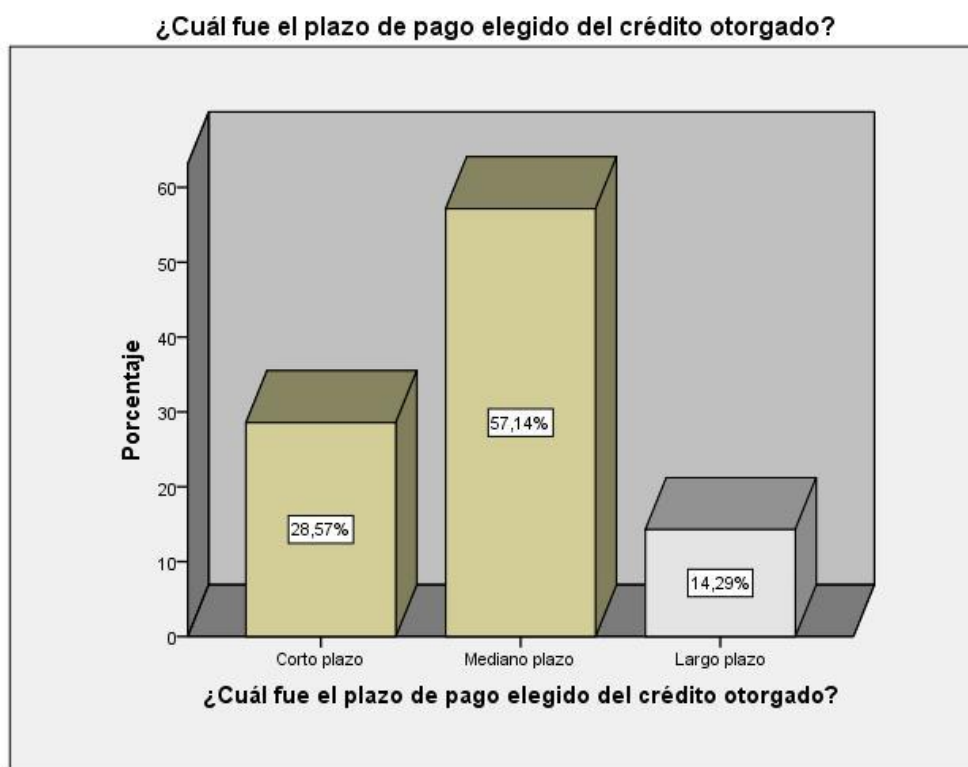
TABLA 18

¿Cuál fue el plazo de pago elegido del crédito otorgado?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
VálidoCorto plazo	2	28,6	28,6	28,6
Mediano plazo	4	57,1	57,1	85,7
Largo plazo	1	14,3	14,3	100,0
Total	7	100,0	100,0	

Fuente: Tabulación de encuesta

FIGURA 15



Fuente: Tabla 18

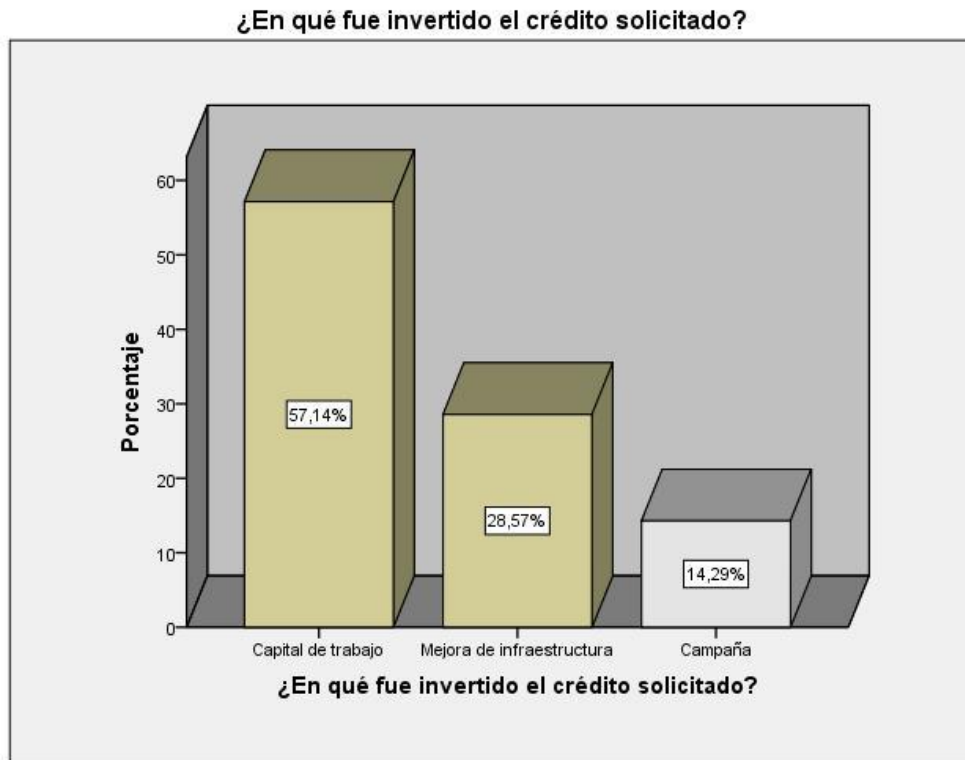
INTERPRETACIÓN: Según la investigación, las mypes optan por el mediano plazo (57,1%) y corto plazo (28,6%) para la devolución de los préstamos adquiridos.

TABLA 19

¿En qué fue invertido el crédito solicitado?				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido				
Capital de trabajo	4	57,1	57,1	57,1
Mejora de infraestructura	2	28,6	28,6	85,7
Campaña	1	14,3	14,3	100,0
Total	7	100,0	100,0	

Fuente: Tabulación de encuesta

FIGURA 16



Fuente: Tabla 19

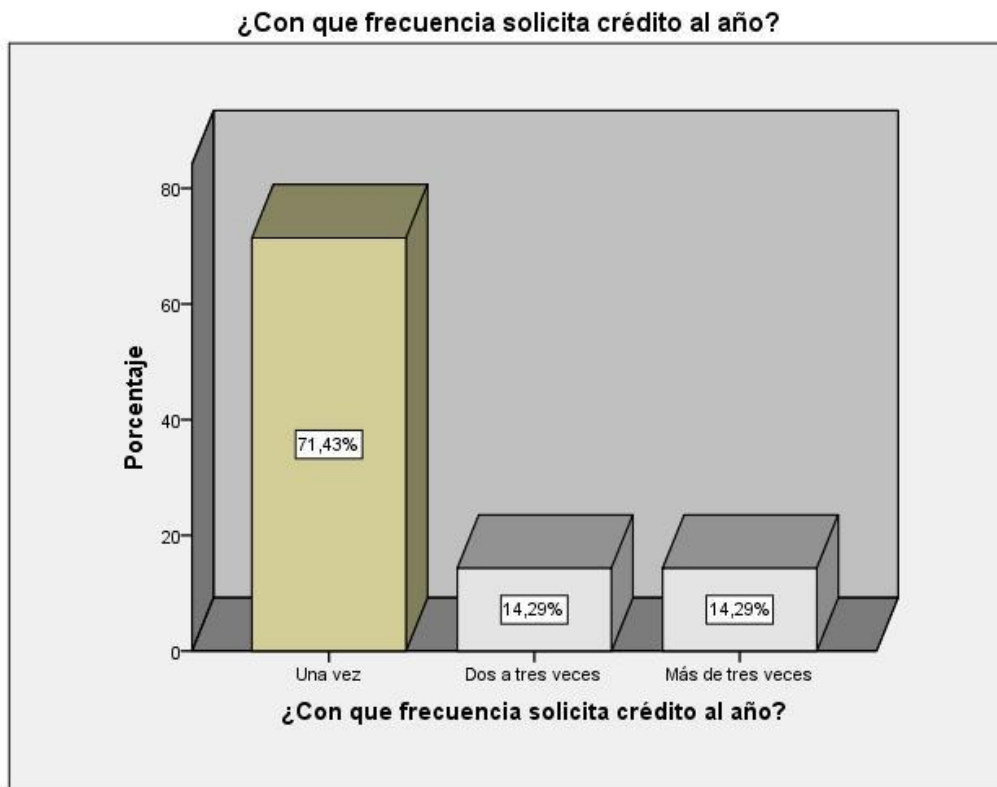
INTERPRETACIÓN: Son diversos los motivos por los cuales las mypes en estudio se apalancan, sin embargo destaca: “capital de trabajo” (57,1%) y “mejora de infraestructura” (28,6%). El primer motivo es por la competencia, se busca brindar el mejor servicio al cliente.

TABLA 20

¿Con que frecuencia solicita crédito al año?				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Una vez	5	71,4	71,4
	Dos a tres veces	1	14,3	85,7
	Más de tres veces	1	14,3	100,0
	Total	7	100,0	100,0

Fuente: Tabulación de encuesta

FIGURA 17



Fuente: Tabla 20

INTERPRETACIÓN: Según la investigación, la mayoría necesitó solicitar préstamo al menos una vez en el año (71,4%).

TABLA 21

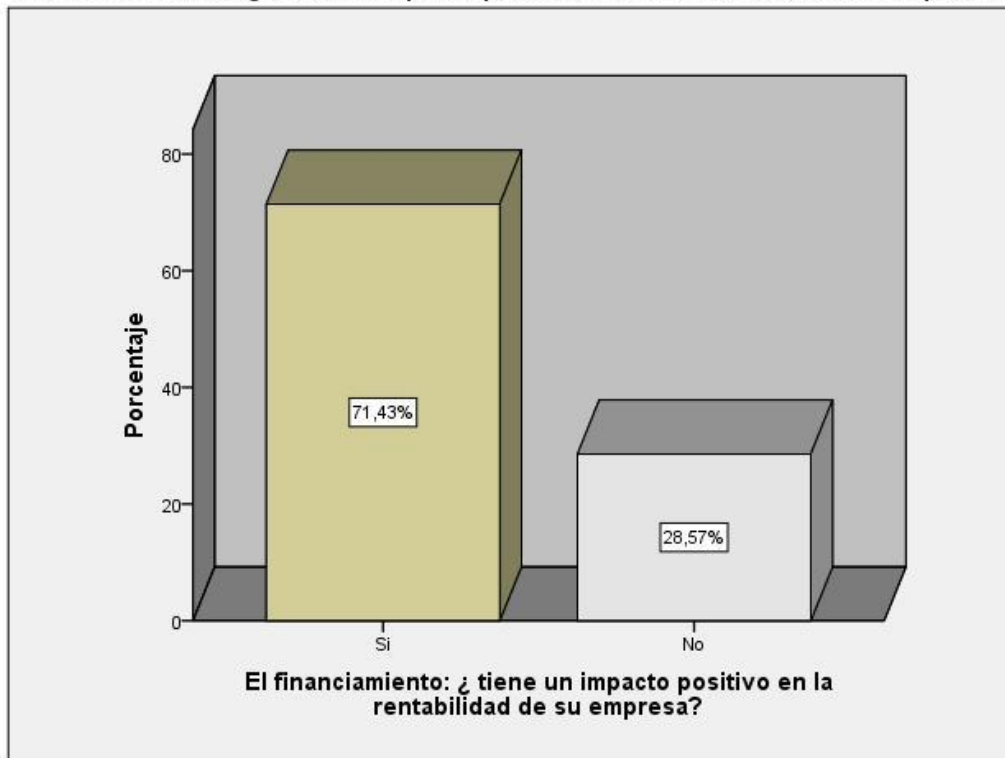
El financiamiento: ¿tiene un impacto positivo en la rentabilidad de su empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si	5	71,4	71,4	71,4
	No	2	28,6	28,6	100,0
	Total	7	100,0	100,0	

Fuente: Tabulación de encuesta

FIGURA 18

El financiamiento: ¿ tiene un impacto positivo en la rentabilidad de su empresa?



Fuente: Tabla 21

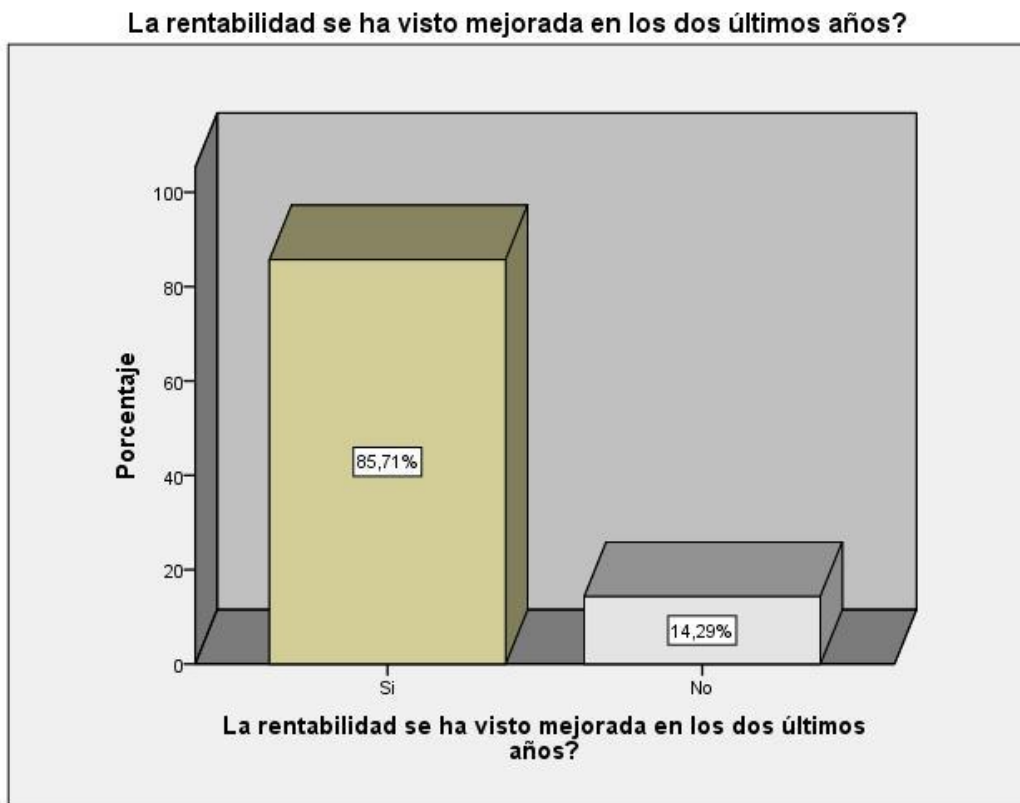
INTERPRETACIÓN: Según la investigación, el 71,4% de las mypes encuestadas, indican que el financiamiento tuvo un impacto positivo e importante en la rentabilidad de la empresa.

TABLA 22

		¿La rentabilidad se ha visto mejorada en los dos últimos años?			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si	6	85,7	85,7	85,7
	No	1	14,3	14,3	100,0
Total		7	100,0	100,0	

Fuente: Tabulación de encuesta

FIGURA 19



Fuente: Tabla 22

INTERPRETACIÓN: Según la investigación, el 85,7% de las mypes que constituyen la mayoría, si obtuvo rentabilidad gracias a la oportuna y ordenada gestión financiera.

5.2 Análisis de resultados

Para ampliar la investigación, incidiremos en las preguntas de mayor impacto en la investigación.

¿Cuál es la edad del propietario?

La investigación nos muestra que la mayoría de los emprendedores se encuentran en el rango de 50 a más que representa el 57.1%; significa que son empresarios adultos; y de 29 a 39 años representa el 14,3%.

¿Cuál es el Sexo del propietario?

Según el resultado de la investigación el 57,1% de los encuestados son de sexo femenino, son la mayoría y 42,9% de sexo masculino.

¿Cuál es el grado de instrucción del Propietario?

La investigación nos muestra que el 57,1% tiene formación “Empírico” que representa la mayoría. El 42,1 % es técnico. Es una característica que son empresarios más dirigidos a la práctica.

¿Su empresa está formalizada?

Una característica de estos negocios, que tienen la supervisión de Osinerg, es que el 71,4% de las mypes están dentro de la formalización.

¿Qué beneficios identifica de la formalización?

El 71.4 % de los encuestados, indican que es el acceso al crédito bancario lo que motiva también estar constituidos formalmente.

¿Cuántos años tiene su empresa en el mercado?

Del 100.00 % de las mypes encuestadas, el rango de “4 a 6 años” representa el 28,6%. Sin embargo, la mayoría negocios son ya establecidos en el distrito, representa el 71.4%.

¿Con cuántos colaboradores cuenta su empresa?

Según los datos obtenidos de la investigación: la mayoría de las mypes tiene “de 1 a 4” colaboradores (71,4%). Esto representa que son fuentes de empleo.

¿Tiene a sus trabajadores registrados en planilla?

Según la investigación, el 85,7% de las mypes no tienen registrados a sus colaboradores en planilla.

¿Cómo financia su actividad empresarial?

Según la investigación, el 85,7% de las mypes si hace uso del financiamiento de terceros. El fin principal es apalancarse para facilitar sus operaciones.

Si el financiamiento es de terceros ¿a qué fuente de terceros recurre?

Según los datos recogidos en la investigación, el 14,3% de las mypes no tienen capital propio.

¿Qué entidades financieras le otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito?

Según la investigación, el 42,9% de las mypes confirman que las cajas rurales son las entidades que brindan mayores facilidades. Esto se da en razón al historial crediticio que han acumulado las mypes del sector.

¿Qué tasa de interés mensual paga o pagó?

Según la investigación, la mayoría de encuestados prefirió no precisar la tasa de interés que paga, y el 42,9% “Hasta 2.5%” y el 14,3% “2.5%”. sin embargo, sería una tasa preferencial por constituir clientes preferenciales.

¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?

Según la investigación, el 71,4% de las mypes afirman recibir el monto de capital que gestionan.

¿Cuál es el monto promedio de crédito otorgado?

Según la investigación, la mayoría prefiere no indicar el monto solicitado.

¿Cuál fue el plazo de pago elegido del crédito otorgado?

Según la investigación, las mypes optan por el mediano plazo (57,1%) y corto plazo (28,6%) para la devolución de los préstamos adquiridos.

¿En qué fue invertido el crédito solicitado?

Son diversos los motivos por los cuales las mypes en estudio se apalancan, sin embargo destaca: “capital de trabajo” (57,1%) y “mejora de infraestructura” (28,6%). El primer motivo es por la competencia, se busca brindar el mejor servicio al cliente.

¿Con que frecuencia solicita crédito al año?

Según la investigación, la mayoría necesitó solicitar préstamo al menos una vez en el año (71,4%).

El financiamiento: ¿tiene un impacto positivo en la rentabilidad de su empresa?

Según la investigación, el 71,4% de las mypes encuestadas, indican que el financiamiento tuvo un impacto positivo e importante en la rentabilidad de la empresa.

¿La rentabilidad se ha visto mejorada en los dos últimos años?

Según la investigación, el 85,7% de las mypes que constituyen la mayoría, si obtuvo rentabilidad gracias a la oportuna y ordenada gestión financiera.

CAPÍTULO VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1 Conclusiones de la investigación

- Son dirigidas por empresarias (57,0%), en su mayoría en el rango de edad de “adulto” (de 50 años a más) y sin formación profesional. La gestión del negocio es empírica.
- La formalización de las mypes alcanza solo al 71%; existe un trabajo por parte de las autoridades de apoyar en este proceso.
- Las empresas buscan financiamiento en terceros según sus preferencias e historial crediticio, acudiendo inclusive a “prestamistas usureros” (28.6%).
- Este importante hallazgo de la investigación de encontrar a microempresarios que acuden al mercado informal del dinero para solicitar préstamos ; se soporta en que no revelan la tasa de interés (42.9%) ni el plazo, que suponen son altos.
- Los microempresarios prefieren cancelar sus préstamos en el mediano plazo 57.1% con la finalidad de evitar mayores intereses.
- Asimismo, los destinos principales de los recursos obtenidos son: “Capital de trabajo” (57.1%) y “mejorar infraestructura” (28,6%).

- Finalmente, si obtuvieron rentabilidad en los últimos dos años (85,7%), indicando que el financiamiento brinda el soporte fundamental.

6.2 Recomendaciones

- Las mypes del rubro deben estar formalizadas en un 100.0% para que puedan acceder al financiamiento de las entidades bancarias.
- Los empresarios deben buscar capacitación para realizar un buen manejo de sus finanzas.
- Buscar brindar confianza a las entidades financieras y evitar los servicios de los prestamistas usureros que no son seguros.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

O'Brien J. (2008), la Rentabilidad de la Empresa, página web disponible en:
<http://blogsdelagente.com/producto/2008/8/28/la-rentabilidad-es-objetivo-toda-empresa/>

Alarcón, A. (2011). Teoría sobre la estructura financiera.
<http://www.eumed.net/coursecon/ecolat/cu/2007/aaa-finhot.htm>.

Anaíz Rodríguez especialización en gerencia, mención: capacitación y desarrollo de recursos humanos disponible en la página web:
<http://www.oocities.org/es/avrrinf/grh/trabajo3/trabajo3.htm>

Arriagada, J. (13 de 05 de 2009). Teoría del Capital Humano. Obtenido de
<http://javierarriagada.blogspot.com/2009/05/teoria-del-capital-humano.html>

Bach. Aching Meza James Enrique tema: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector servicio- rubro restaurante, del distrito de calleria, período 2012 – 2013. Página web disponible:
<https://www.clubensayos.com/Ciencia/Caracterizaci%C3%B3n-Del-Financiamiento-La-Capacitaci%C3%B3n/1334381.html>

[Del-Financiamiento-La-Capacitaci%C3%B3n/1334381.html](https://www.clubensayos.com/Ciencia/Caracterizaci%C3%B3n-Del-Financiamiento-La-Capacitaci%C3%B3n/1334381.html)

Capacitación y desarrollo del Personal. [citada 2011 Oct. 14]. Disponible en:http://www.wikilearning.com/apuntes/capacitacion_y_desarrollo_del_personalconcepto_de_capacitacion/19921-2.

Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector comercio – rubro distribuidoras de útiles de oficina del distrito de Chimbote, periodo 2008-2009 disponible en la página web. <http://es.calameo.com/read/0018735646bea24616575>

Crece Negocio. (01 de 10 de 2009). Crece negocio definición de la rentabilidad. Obtenido de <http://www.crecenegocios.com/definicion-de-rentabilidad/>

Cuesta P. Estrategias del crecimiento de las empresas de distribución comercial. [citada 2011 Oct. 15]. Disponible en: <http://www.eumed.net/tesis/2006/pcv/3f.htm>.

Dic-2009 categoría: Ráfaga Económica Las Micro y Pequeñas Empresas: panorama cajamarquino. Página web: <http://www.panoramacajamarquino.com/noticia/las-mypes-micro-y-pequenas-empresas/>

Galán (2009). Metodología de Investigación, septiembre 2009. Recuperado de: <http://manuelgalan.blogspot.pe/2009/09/que-es-un-diseno-basico-metodologico.html>

Genaro Sánchez Barajas: Las micro y pequeñas empresas mexicanas ante la crisis del paradigma económico 2009. Página web: <http://www.eumed.net/libros->

gratis/2009a/524/pymes%20mexicanas%20ante%20la%20crisis%20del%20paradigma%20economico%20de%202009%20introduccion.

Herrera O. Propuesta de un programa de capacitación para el Hotel Boutique La Quinta Luna, en Cholula, Puebla. Tesis Universidad de las Américas Puebla Fac. Administración; Puebla, 2006.

Jaqueline Aspilcueta Rivera Micro y pequeña empresa disponible en:<http://www.monografias.com/trabajos93/mypes-peru/mypes-peru.shtml>.

Jenny Quispe Tacna: El 85% de empleos son generados por mypes disponible en:
<http://larepublica.pe/01-12-2014/el-85-de-empleos-son-generados-por-mypes>

José Manuel Vecino Pico Magister en Gestión Ambiental, Especialista en Gestión Humana, Gerente de Gestión humana, Consultor empresarial y Docente Universitario disponible en: <http://www.gestiopolis.com/dimension-estrategica-de-la-capacitacion-en-la-empresa/>

Capacitación Empresarial Efectiva disponible en: <http://julieta-capacitacion-empresarial.blogspot.pe/2010/03/definiciones-de-capacitacion.html>

Mg. Econ. Fernando Vásquez Pacheco Universidad Católica los ángeles de Chimbote tema: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro-compra/venta de textilería de Chimbote, 2010-2011
disponible en la página web:
<http://erp.uladech.edu.pe/archivos/03/03012/documentos/repositorio/2014/01/03/162855/16285520150119101953.pdf>

Nilda Vizcarra (2009) Importancia de la capacitación para las mypes
<http://www.mundomype.com/pages/articulo.php?id=167>

Parasuraman (1985). Revisión del concepto de calidad del servicio y sus modelos de medición. Universidad Nacional de Colombia. Recuperado de:
<file:///C:/Users/ann/Downloads/30-134-1-PB.pdf>

Por el Punto 7 mayo, 2012 Repertorio Financiero- En qué consisten los financiamientos <http://finanzas.elpunto.do/en-que-consiste-los-financiamientos/>

Portal Pymes Mendoza. (2008). La estructura Financiera de la empresa.
<http://www.portalpymes.mendoza.gov.ar/Guias/estructurafinanciera.php>

Reyna (2008). Incidencia del financiamiento y la capacitación en la micro y Pequeñas empresas del sector comercio estaciones de servicio y su implicancia en el desarrollo socioeconómico del distrito Nuevo Chimbote en el período 2005-2006. Tesis de Maestría en Contabilidad. Universidad los Ángeles de Chimbote; Chimbote, 2008.

Silva M. (2013). Viceministra de mypes e industria. Ministerio de Comercio Exterior y Turismo, junio 2012. Recuperado de:
<http://semanaeconomica.com/article/sectores-y-empresas/consumo-masivo/46537-magaly-silva-rubro-de-restaurantes-crecio-9-55-entre-enero-y-abril/>

Sepúlveda L. (2002), César. Diccionario de Términos Económicos. Editorial Universitaria, 1995. ¿Qué son rentabilidad y productividad en la Empresa? Disponible en: <http://www.gestiopolis.com/que-son-rentabilidad-y-productividad-en-la-empresa/>

Tantas (2009), “*Caracterización del Financiamiento*”. Universidad los Ángeles de Chimbote. Artículos originales periodo 2008-2009. Recuperado de: <https://es.calameo.com/read/0018735646bea24616575>

Teoría de Modigliani & Miller disponible en: <http://queaprendemoshoy.com/que-es-la-teoria-de-modigliani-miller/>

Teoría de la rentabilidad disponible en: <http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:http://www.recur-sosynegocios.com/que-es-la-rentabilidad-y-utilidad-de-un-negocio/>

Tulio Pita (2014) Las pequeñas y medianas empresas crecen, pero no su Productividad y capacitación disponible en: <http://gestion.pe/empleo-management/pequenas-y-medianas-empresas-crecen-no-su-productividad-ni-capacitacion-2100637>

Trujillo, M. (2010). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector industrial-rubro confecciones de ropa deportiva del Cercado de la provincia de Arequipa, periodo 2008-2009. Arequipa: Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote

Trujillo, M. (2010). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector industrial-rubro confecciones de ropa deportiva del Cercado de la provincia de Arequipa, periodo 2008-2009. Arequipa: Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote

Vargas M. El financiamiento como estrategia de desarrollo para las medianas empresas en Lima Metropolitana. Tesis UNMSM. UPGFCA; Lima, 2005

<http://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/cybertesis/2704/1/Vargasp.pdf>

Vásquez F (2008). Incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo y su implicancia en el desarrollo socioeconómico del distrito de Chimbote en el periodo 2005- 2006. Tesis de Maestría en Contabilidad. Universidad los Ángeles de Chimbote; Chimbote, 2008.

Wilks (1962). Métodos y técnicas avanzadas en análisis de datos en ciencias del comportamiento. Edicions Universitat Barcelona.

Zapata L. Los determinantes de la generación y la transferencia del conocimiento en pequeñas y medianas empresas del sector de las tecnologías de la información de Barcelona. Tesis Doctoral Departamento de Economía de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales; Universidad Autónoma de Barcelona, 2004. www.tesisenred.net/bitstream/handle/10803/3955/lezc1de1.pdf?sequence=1

ANEXOS

1. Presupuesto

Para la realización del presente Informe de Investigación, se necesitó de un presupuesto que asciende a S/.5,491.00, cubiertos con recursos propios.

Tabla 23

			TOTAL	
			S/.	5,491.00
Cant.	Unidad	Descripción	Costo	Costo
	Medida		Unitario	Total (S/.)
		Curso de Titulación		1,800.00
		Asesoramiento		1,400.00
		Alimentos de Personas		50.00
10	Raciones	Alimentación para investigadores y colaboradores	5.00	50.00
		Bienes de Consumo		2,116.00
1	Unidad	Laptop TOSHIBA	1,500.00	1,500.00
1	Unidad	Impresora a color Toshiba	550.00	550.00
2	Unidad	Tinta para impresora	8.00	16.00
10	Hora	Internet	1.00	10.00
2	Unidad	Memoria USB de 4 gigas	20.00	40.00
		Materiales de Escritorio		85.00
1	Millar	Papel bond A-4	23.00	23.00
1	Ciento	Folder Manila tamaño A4	12.00	12.00
1	Unidad	Perforador	10.00	10.00
1	Unidad	Engrapador	8.00	8.00
1	Caja	Grapas	6.00	6.00
3	Unidad	Lapiceros color azul	3.00	9.00
3	Unidad	Lapiceros color negra	3.00	9.00
1	Caja	Lapiz	7.00	7.00
1	Unidad	Borrador	1.00	1.00
		Pasajes y Gastos de Transportes		
10	Pasajes	Movilidad local ida y vuelta a las instituciones Publicas y puntos de investigación	4.00	40.00

Fuente: Elaboración Propia.

2. Cronograma de Actividades

El cronograma de seguimiento y cumplimiento en el desarrollo del presente informe final de investigación, en semanas por mes es el siguiente:

Tabla 24

CRONOGRAMA DE AVANCE	2017												2018							
	NOVIEMBRE				DICIEMBRE				ENERO				FEBRERO				MARZO			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
Se realizó el asesoramiento del docente para la realización del proyecto de investigación.	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Identificación de las variables.	X	X																		
Determinación del sector y rubro a estudiar.			X	X																
Título del proyecto de investigación.					X															
Elaboración de Planteamiento de la investigación.						X	X	X												
Elaboración del Marco Teórico y conceptual.								X	X	X										
Elaboración de Metodología de la investigación.										X	X									
Presentación de Proyectos de Investigación.											X	X								
Elaboración de Encuestas, tabulación, gráficos.												X	X							
Discusión de resultados, conclusiones y recomendaciones.													X	X						
Revisión de referencias bibliográficas, APA.													X	X						
Presentación del informe final de investigación.													X	X						
Revisión del turnitin.															X	X				
Elaboración de Artículo científico y diapositivas.															X	X				
Sustentación del informe final de investigación																	X	X	X	

Fuente: Elaboración Propia.

3. Encuesta



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

ENCUESTA A MYPES

Instrucciones:

Estimado propietario o representante de la mype, las preguntas que a continuación formulamos, forman parte de una investigación encaminada a recoger información para analizar la “caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del cercado de la provincia de Satipo, año 2017”

Encuestado:

(a):.....Fecha:...../...../20....

A. DATOS DEL PROPIETARIO:

1. Edad:

18 a 28 años (), 29 a 39 años (), 40 a 49 años (), 50 a más ()

2. Sexo: **Masculino ()** **b) Femenino ()**

3. Grado de Instrucción:

a) Empírico () b) Técnico () c) Universitario ()

B. DE LA GESTIÓN

4. ¿Su empresa está formalizada?

Si () Trámites pendientes ()

5. ¿Qué beneficios identifica de la formalización?

- a) Acceso a crédito bancario ()
- b) Relación con empresas del mercado ()
- c) Beneficio tributario ()

6. ¿Cuántos años tiene su empresa en el mercado?

- De 1 a 3 años () De 4 a 6 años () De 7 a más ()

7. ¿Con cuántos trabajadores cuenta su empresa?

- De 1 a 4 () De 5 a 8 () De 9 a más ()

8. ¿Tiene a sus trabajadores registrados en planilla?

- a) Si () b) No () c) Parcialmente ()

C. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES

9. ¿Cómo financia su actividad empresarial?

- Financiamiento propio () Financiamiento de terceros ()

10. Si el financiamiento es de terceros ¿a qué fuente de terceros recurre?

- a) Entidad bancaria ()
- b) Entidad no bancaria ()
- c) Prestamista usurero ()

11. ¿Qué entidades financieras le otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito?

- a) Bancos ()
- b) Cajas Rurales ()
- c) Cooperativas ()
- d) Prestamistas ()

- 12. ¿Qué tasa de interés mensual paga o pagó?**
- a) Hasta 1.5% ()
 - b) Hasta 2.0% ()
 - c) Hasta 2.5 % ()
 - d) No Precisa ()
- 13. ¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?**
- Si () No ()
- 14. ¿Cuál es el monto promedio de crédito otorgado?**
- a) Hasta S/. 10,000 ()
 - b) Hasta S/. 20,000 ()
 - c) Hasta S/. 25,000 a más ()
 - d) No Precisa ()
- 15. ¿Cuál fue el plazo de pago elegido del crédito otorgado?**
- a) Corto Plazo ()
 - b) Mediano Plazo ()
 - c) Largo Plazo ()
- 16. ¿En qué fue invertido el crédito solicitado?**
- a) Capital de trabajo ()
 - b) Mejora de infraestructura ()
 - c) Campaña ()
 - d) Pago de deudas ()

17. ¿Con que frecuencia solicita crédito al año?

a) Una vez

b) Dos a tres veces

c) Más de tres veces

18. El financiamiento: ¿tiene un impacto positivo en la rentabilidad de su empresa?

Si No

19. La rentabilidad se ha visto mejorada en los dos últimos años?

Si No

Satipo, enero de 2018