



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO - RUBRO
RESTAURANTES DE COMIDA CHINA. AV. JOSÉ PARDO
(cuadra 1-7) Y AV. RICARDO PALMA (cuadra 1 -11), EN
EL DISTRITO DE MIRAFLORES, PROVINCIA Y
DEPARTAMENTO DE LIMA, PERÍODO 2012-2013.**

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

AUTOR:

FRANCESCO DARWICH REYES ORIHUELA

ASESOR:

LIC. WILLY GASTELLO MATHEWS

LIMA – PERÚ

2016

JURADO EVALUADOR DE TESIS

Mgtr. José Orestes Vite Ibarra

Presidente

Dra. Carmen Rosa Zenozain Cordero de Murillo

Secretaria

Mgtr. Víctor Hugo Espinoza Otoyá

Miembro

AGRADECIMIENTO

A Dios, fuente inagotable de mis fortalezas es este camino que se llama “vida”.

Le agradezco a la vida por haberme dado las lecciones de las cuales aprendí, para poder saber a dónde ir, y por haberme puesto en el camino a personas de las cuales aprendí, le agradezco a mi asesor el Lic. Willy Gastello, quien me supo orientar para terminar con éxito esta tesis.

DEDICATORIA

A mis Padres: Por enseñarme a madurar rápidamente y afrontar la vida de tal forma que sea fuerte y sepa superar cualquier dificultad que se me atravesara.

RESUMEN

El presente tiene por objetivo determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro restaurantes de comida china. Av. José Pardo (cuadra 1 - 7) y la av. Ricardo Palma (cuadra 1 - 11) en el distrito de Miraflores, provincia de Lima, período 2012-2013. La investigación fue tipo descriptivo y no experimental, se encontró una población de 10 MYPES y se aplicó una encuesta al 100%. Se obtuvo los siguientes resultados: en cuanto al financiamiento el 90% de los emprendedores de la MYPE han solicitado su financiamiento y el 10% no han solicitado su financiamiento. El 10% de los emprendedores de la MYPE su fuente de financiamiento fue familiar y el 90% su financiamiento fue bancario. Mientras el 20% de los emprendedores de la MYPE tuvo como destino su financiamiento en sus insumos, 40% en su mueble y 40% en su publicidad. El 20% de los emprendedores de la MYPE han tenido un préstamo de 7501 – 10000 y el 80% 10001 a más. El 30% de los emprendedores de la MYPES tuvieron 6 meses de tiempo para que se le otorgue el préstamo, 30% tuvieron 12 meses, 10% tuvo 18 meses y el 30% tuvo 24 meses que le otorgaron el préstamo. El 100% de los emprendedores mencionan que tuvieron inconveniente por solicitar el crédito. El tipo de inconveniente para la otorgación fue que son muchos trámites. Mientras en su rentabilidad el 100% de los emprendedores de la MYPE menciona que su empresa es rentable. El 100% de los emprendedores de la MYPES mencionan que después del financiamiento se logró un mejoramiento. Finalmente se concluye que las MYPES tuvieron financiamiento y los empresarios consideran que sus empresas son rentables.

Palabras Clave: Financiamiento, Rentabilidad, MYPES

ABSTRAC

This paper titled: " characteristics of the financing and profitability of micro and small enterprises in the trade sector - I category Chinese restaurants. Av Jose Pardo (block 1 to 7). And av. Ricardo Palma (block 1 to 11) in the district of Miraflores, Lima Province, 2012-2013". The research was descriptive and non-experimental, a population of 10 MYPES was found and a survey was applied to 100%. The following results were obtained: in financing 90% of the MSE entrepreneurs have applied for funding and 10% have not applied for funding. 10% of entrepreneurs of MSEs its funding source was familiar and 90% were bank financing. Lie 20% of entrepreneurs in MSEs I was destined funding in their inputs, 40% in furniture and 40% in their advertising. 20% of entrepreneurs of MSEs have had a loan of 7,501 to 10,000 and more 80% 10001. 30% of entrepreneurs in the MSEs had 6 months time to be granted the loan, 30% were 12 months, 10% had 18 months and 30% had 24 months that granted the loan. 100% of the entrepreneurs mentioned that were inconvenient to apply for credit. The kind of inconvenience for the granting was that many procedures. While profitability 100% of entrepreneurs of MSEs mentions that his company is profitable. 100% of the entrepreneurs of MSEs mention that after financing an improvement was achieved. Finally it concluded that financing had MSEs and entrepreneurs believe that their companies are profitable.

Keywords: Funding, Profitability, MYPES

CONTENIDO

	Pág.
1. Título de Tesis.....	I
2. Hoja de firmas de jurado.....	II
3. Hoja de agradecimiento.....	III
4. Hoja de dedicatoria.....	IV
5. Resumen.....	V
6. Abstract.....	VI
7. Contenido.....	VII
8. Índice de tablas y graficas.....	IX
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA.....	4
2.1 Antecedentes.....	4
2.2 Bases Teóricas.....	09
1.1 Teoría de las MYPES	
1.1.1 Concepto de MYPES.....	10
1.1.2 Clasificación de las MYPES.....	10
1.1.2.1 Clasificación según el régimen tributario	12
1.2 Teoría del financiamiento	
1.2.1 Concepto de financiamiento.....	17
1.2.2 Fuentes de financiamiento.....	18
1.3 Teoría de la rentabilidad.....	21
1.3.1 Concepto de rentabilidad.....	21
1.3.2 Tipos de rentabilidad.....	23
1.3.2.1 Rentabilidad económica.....	23

1.3.2.2	Rentabilidad financiera.....	24
1.3.3	Indicadores de rentabilidad.....	24
2.3	Marco Conceptual.....	25
III.	METODOLOGÍA.....	29
3.1	Diseño de la Investigación.....	30
3.2	Población y muestra.....	30
3.3	Definición y operacionalización de variables indicadores.....	31
3.4	Técnicas e instrumentos.....	33
3.5	Plan de Análisis.....	33
3.6	Matriz de consistencia.....	34
3.7	Principio éticos.....	35
IV.	RESULTADOS.....	35
4.1	Resultados.....	35
4.2	Análisis de Resultado.....	40
V.	CONCLUSIONES.....	44
	Referencias	
	Bibliográficas.....	45
	Anexo.....	47

ÍNDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS

	Pág.
Tabla 1:	
Operacionalización de las variables.....	31
Tabla 2	
Matriz de consistencia.....	34
Encuestas:	
a) Perfil de las MYPES	
Tabla 3.....	35
b) Características de las MYPES	
Tabla 4.....	37
c) Financiamiento de las MYPES	
Tabla 5.....	38
d) Rentabilidad de las MYPES	
Tabla N°06.....	40
Tabla 3 y grafico 1.....	52
Tabla 3 y grafico 2.....	52
Tabla 3 y grafico 3.....	53
Tabla 3 y grafico 4.....	53
Tabla 3 y grafico 5.....	54
Tabla 4 y grafico 6.....	54
Tabla 4 y grafico 7.....	55
Tabla 4 y grafico 8.....	55
Tabla 5 y grafico 9.....	56
Tabla 4 y grafico 10.....	56
Tabla 4 y grafico 11.....	57
Tabla 4 y grafico 12.....	57
Tabla 4 y grafico 13.....	58
Tabla 4 y grafico 14.....	58

Tabla 5 y grafico 15.....	59
Tabla 5 y grafico 16.....	59
Tabla 5 y grafico 17.....	60

I. INTRODUCCIÓN

Las MYPES en el mundo representan la fuerza que mueve la economía de los países donde se encuentran. Tal es el caso que en países desarrollados como Japón, las MYPES representan el 25.3% del PBI y dan trabajo al 95.9% de la PEA, así también en Estados Unidos están en el orden de 92.7% de todas las empresas. Del mismo modo En Alemania representan el 94.7% de las empresas y contribuyen al 0.5% del PBI (Index mundi - Bolivia, 2014).

En los países mencionados líneas arriba, encontramos MYPES de todas las actividades económicas, sin embargo el presente estudio se abocará a las empresas de servicio del rubro restaurante. Es así que en países como Italia, este sector representa el 89% de las empresas y contribuye a dar trabajo al 87.6 % de la población.

El mismo caso sucede en América Latina, países como Brasil 2.3 %, del mismo modo en Colombia 4.2 % en Ecuador 4 %.

En el Perú, la gastronomía ha tomado gran relevancia a nivel nacional e internacional, nuestro país cuenta con una exquisita sazón y platos diferenciados por cada región. El Perú participa en muchas ferias de renombrado prestigio como Expo Milán – Milán, Italia.

Internacionalmente la comida de origen chino, en adelante “chifa” es muy variada y es una de las más ricas debido a su tradición culinaria de China en particular en Beijing que tiene una influencia de 85% que la población acostumbra almorzar en la zona imperial y de Sichuan, y en Shanghai . En Estados Unidos y Norteamérica . Esta cocina fue evolucionando hasta el punto de que los platos alcanzaron una entidad propia. Y los gustos locales fueron muy influyentes en el país. Que hoy en día es un rubro de mayor competencia en el sector de gastronomía de China.

Dentro de los países de América del Sur Perú se ha convertido en un importante destino turístico para gente del país como de todo el mundo; por sus diferentes platos que ofrece el país así como también como su comida china. En Miraflores, las Micro y Pequeñas empresas del sector restaurantes- Rubro restaurante de comida china, muestra una clara tendencia creciente. Pese que, dentro de las MYPES existe un segmento que, por sus

condiciones de informalidad, no tiene acceso a las fuentes formales de crédito pues no realiza declaraciones tributarias, no posee registros de propiedades ni información financiera acerca de sus operaciones.

En tal sentido el presente trabajo está orientado a presentar las ventajas que el crédito bancario ofrece a la pequeña empresa para el desarrollo de actividades económicas productivas, comerciales y de servicios y lo que con lleva a ello la rentabilidad de las mismas. Las rentabilidades de las micro y pequeñas empresas (MYPES) en Perú pueden llegar a situarse entre 200 y 400 por ciento anualmente en el sector comercio y este hecho las hace muy atractivas para canalizar créditos y ello entre el 60 y 70 por ciento de las MYPES se dedican al comercio, es decir a la compraventa de bienes por ser el rubro más rentable. La rentabilidad de una MYPES puede situarse entre 30 y 50 por ciento anual, aunque en algunos sectores puede llegar a ser de 200 y 400 por ciento, dependiendo del tipo de bien que se vende, qué tan escaso es o de qué lugar proviene. Por lo que se plantea la siguiente pregunta de investigación:

¿Cuáles son las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector restaurantes - Rubro restaurante de comida china. Av. José Pardo (cuadra 1 - 7) y la av. Ricardo Palma (cuadra 1 - 11) en el distrito de Miraflores, provincia de Lima, período 2012-2013?, También se plantea el siguiente objetivo:

Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas Sector restaurante - Rubro restaurante de comida china. Av. José Pardo (cuadra 1 - 7) y la av. Ricardo Palma (cuadra 1 - 11) en el distrito de Miraflores, provincia de Lima, período 2012-2013. Del mismo modo, se plantea los siguientes objetivos secundarios:

- Describir el perfil de los empresarios de las MYPES del área de estudio.
- Determinar las características de las MYPES del área de estudio.
- Describir las principales características del financiamiento de las MYPES del área de estudio.

- Describir las principales características de la rentabilidad de las MYPES del área de estudio.

Esta investigación se justifica porque permitirá obtener aspectos teóricos de la caracterización del financiamiento y la rentabilidad que se aplican en las micro y pequeñas empresas para su crecimiento y desarrollo.

Además se justifica porque permitirá conocer a nivel exploratorio las principales características de financiamiento y rentabilidad de las micros y pequeñas empresas, en el ámbito de estudio las cuales permanecerán en el mercado generando puestos de trabajo que beneficiara a la sociedad. Se justifica porque permitirá a los gerentes aplicar las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas para ser competitivos y de éxito en los mercados.

También se justifica porque beneficiará a la comunidad empresarial y a los emprendedores proporcionándoles conocimientos sobre los beneficios de la rentabilidad en sus micro y pequeñas empresas.

Finalmente se justifica porque ésta investigación servirá de base para futuras investigaciones sobre la aplicación de una caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas.

Esta investigación, no tiene ningún impacto negativo sobre la sociedad, muy por el contrario la beneficiará, siendo viable su ejecución en beneficio de la micro y pequeña empresa, quien con la aplicación de una gestión en el financiamiento logrará permanecer en el mercado competitivo generando puestos de trabajo y mediante la rentabilidad, se elevará el nivel de vida en la ciudadanía del área de influencia de la MYPES.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1 Antecedentes

Para la realización del presente trabajo de investigación se consultó las siguientes fuentes:

Según Rodríguez (2014), en su tesis denominada: “caracterización del financiamiento y la formalización de las MYPE del sector servicios rubro restaurantes distrito de Ventanilla, provincia constitucional del Callao, departamento Lima periodo, 2013-2014”, tiene por objetivo describir la incidencia del financiamiento y la formalización de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurantes del distrito de Ventanilla, Provincia Constitucional del Callao, Departamento de Lima periodo 2013-2014., su investigación se realizó sobre 10 muestras. Y esta investigación aplicó una metodología no experimental – transversal. Es así que el autor llega a los siguientes resultados más importantes: En Ventanilla, en el periodo del año 2013 y 2014 el 60% de las MYPE se crearon con financiamiento propio y un 40% con financiamiento de Terceros. No todas las MYPE acceden al financiamiento por parte de las empresas crediticias, uno de las razones establecidas es el temor a las acciones legales que realizan las entidades ante una falta de pago de las cuotas determinadas, lo que implica que las empresas crediticias deben realizar nuevos servicios que estén de acuerdo a las necesidades de los clientes. Por lo expuesto a los usuarios entrevistados, ellos tienen una adecuada percepción de la obtención de un crédito por parte de los prestamistas usureros con un 60% y las Financieras un 40%, en cuanto a políticas de ayuda como atención a los usuarios, muchos de ellos fueron orientados por sus analistas a obtener los documentos como cumplir con los procedimientos para obtener sus créditos. Lo que se determina a que las entidades Financieras tienen adecuadas políticas de atención a sus clientes. El 60% de las MYPE entrevistadas y/o encuestadas respondieron 02 años y un 40% tiene 03 años en el rubro de servicios-restaurantes, determinándose que exista una mayor tendencia de los empresarios Chalcos a realizar la actividad relacionada a la alimentación en el periodo 2013-2014. En el distrito de Ventanilla la mayoría de los

empresarios tiene el nivel de estudios superiores incompleta con un 40%, luego los de secundaria completa con un 30% y los de secundaria incompleta con un 30%., lo cual dadas las limitaciones de nuestra educación básica (debido a que esta educación no forma personas preparadas para enfrentar un mercado laboral) por ejemplo; no se encuentran preparados para realizar una actividad laboral especializada, lo cual afecta como sabemos la competitividad.

Según Otero (2013), en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurantes en el distrito, provincia y departamento de San Martín, periodo 2012-2013”, tiene por objetivo describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector servicios de la localidad de San Martín, su investigación se realizó sobre 14 MYPES .Y esta investigación aplicó una metodología No experimental – Transversal - Descriptivo .Es así que el autor llega los siguientes resultados más importantes:En San Martín, el 43% No todas las empresas acceden al financiamiento por parte de las empresas crediticias o prestamos de familiares, uno de las razones establecidas es el temor a las acciones legales que realizan las entidades ante una falta de pago de las cuotas determinadas, lo que implica que las empresas crediticias deben realizar nuevos servicios que estén de acuerdo a las necesidades de los clientes, que un 57% de los encuestados Si han accedido aún financiamiento en el año 2012 y 2013 los cuales hasta la fecha siguen pagando sus cuotas a entidades crediticias. Los empresarios de la localidad solicitan créditos financieros a las entidades bancarias que le otorgan más facilidades en el acceso, siendo el de mayor requerimiento la entidad bancaria Scotiabank con el 50% seguidamente de Mi Banco con el 36%. Por lo expuesto a usuarios entrevistados, el 36% no han invertido el crédito obtenido del sector financiero en el mejoramiento del local, ya que muchos de ellos piensan que invertir en un local que no les pertenece, a la larga les ocasiona una inútil inversión ya que siempre depende de ellos el hecho de que pueden ser desalojados por el propietario o sencillamente que no se les renueve el contrato de alquiler. Además tienen la percepción de que el local no les importa a los clientes sino más bien la calidad

de atención. Existe entonces una relación entre el crédito financiero, la capacitación y la percepción de rentabilidad, el 36% de las personas No accedieron a ninguna de ellas, tiene la percepción de no haber aumentado su rentabilidad mientras que el 64 % que si accedió a un crédito y a una capacitación si consideran que ha aumentado su rentabilidad. El 43% de las empresas materia de la investigación ya tiene en el mercado 02 años, lo que confirma la estadísticas nacionales, con referencia a la supervivencia de las MYPES en el mercado nacional, pero el 14% solo tienen más de 03 años lo que determina que existe una gran mortandad en la actividad de turismo. Uno de los indicadores es que en la provincia de San Martín la mayoría de los empresarios tiene el nivel de estudios de secundaria completa por tanto eso ayuda al desarrollo de capacidades empresariales, es uno de los datos que apoya al desarrollo de la región económicamente.

Según Vega (2014), en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro hoteles y restaurantes en la provincia de Huancavelica, departamento de Huancavelica, periodo 2012-2013”, tiene por objetivo la investigación la característica del financiamiento la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector servicio rubro Hoteles y Restaurantes de la localidad de Huancavelica, año 2012, su investigación se realizó sobre 40 MYPES Y esta investigación aplicó una metodología descriptiva .Es así que el autor llega los siguientes resultados más importantes: El 50% de las empresas materia de la investigación ya tiene en el mercado 02 años, lo que confirma las estadísticas nacionales, con referencia a la supervivencia - 31 - de las MYPES en el mercado nacional, pero el 7.5% solo tienen más de 03 años lo que determina que existe una gran mortandad en la actividad de turismo. Los empresarios de la localidad solicitan créditos financieros a las entidades bancarias que le otorgan más facilidades en el acceso, siendo el de mayor requerimiento la caja rural de ahorro y crédito los libertadores de Ayacucho con el 55.56% seguidamente de la caja municipal de pisco con el 27.77%. Existe entonces una relación entre el crédito financiero, la capacitación y la percepción de rentabilidad, las personas que no accedieron a ninguna

de ellas, tiene la percepción de no haber aumentado su rentabilidad mientras que el 55% que si accedió a un crédito y a una capacitación si consideran que ha aumentado su rentabilidad.

Según Cruz (2013), en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector servicio rubro restaurant del centro de Trujillo año 2012.”, tiene por objetivo general describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector servicio, rubro restaurant del centro de Trujillo año 2012, su investigación se realizó sobre 26 muestras .Y esta investigación aplicó una metodología cuantitativo descriptivo .Es así que el autor llega los siguientes resultados más importantes: El 69.23% son del sexo masculino y el 30.77% del sexo femenino. El 58% de los representantes legales o Dueños de las MYPES encuestadas su edad fluctúa entre 25 –44, y el 42% tienen más de 45 años. El 7.69% tiene secundaria completa, el 30.77% superior universitaria completa, el 19.23% superior universitaria y el 42.31% superior no universitaria completa.

El 46.15% de los representantes legales o Dueños de las MYPES encuestadas no recibieron créditos, en cambio el 38.46% recibieron créditos cuyos montos fluctuaron entre 2,000.00 –5,000.00 soles. El 15.38% recibieron créditos En el 2012, el 76.92% no solicitaron crédito, el 7.69% afirman que solicitaron una vez, y el 15.38% afirma que solicito dos o más veces crédito. El 53.84% de los representantes legales de las MYPES encuestadas dijeron que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas, y el 46.15% no respondieron. Además el 53.84% de los representantes legales de las MYPES encuestadas dijeron que la rentabilidad de sus empresas se incrementó en 5% y 15% respectivamente. En cambio el 46.15% no respondió. El 76.92% cree que el financiamiento otorgado mejoro la rentabilidad de su empresa y el 23.08% no sabe precisar. El 100% afirma que la rentabilidad de su empresa mejoro en los 02 últimos años. El 100% afirma que la rentabilidad de su empresa no ha disminuido en los 02 últimos años.

Según Rosales (2014), en su tesis denominada: “caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo – rubro hostales y restaurantes de la ciudad de Tumbes, departamento de Tumbes – período 2012 - 2013.”, tiene por objetivo describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector Turismo de la Localidad de Tumbes., su investigación se realizó sobre 40 muestras .Y esta investigación aplicó una metodología descriptiva .Es así que el autor llega a los siguientes resultados más importantes: En Tumbes, el 55% No todas las empresas acceden al financiamiento por parte de las empresas crediticias o prestamos de familiares, uno de las razones establecidas es el temor a las acciones legales que realizan las entidades ante una falta de pago de las cuotas determinadas, lo que implica que las empresas crediticias deben realizar nuevos servicios que estén de acuerdo a las necesidades de los clientes, que un 45% de los encuestados Si han accedido a un financiamiento en el año 2012 y 2013 los cuales hasta la fecha siguen pagando sus cuotas a entidades crediticias. Los empresarios de la localidad solicitan créditos financieros a las entidades bancarias que le otorgan más facilidades en el acceso, siendo el de mayor requerimiento la Caja Municipal de Sullana con el 55.56% seguidamente de la Caja Municipal de Piura con el 27.77%.Por lo expuesto a usuarios entrevistados, ellos conocen que No han invertido el crédito obtenido del sector financiero en el mejoramiento del local, ya que muchos de ellos piensan que invertir en un local que no les pertenece, a la larga les ocasiona una inútil inversión ya que siempre depende de ellos el hecho de que pueden ser desalojados por el propietario o sencillamente que no se les renueve el contrato de alquiler. Además tienen la percepción de que el local no les importa a los clientes sino más bien la calidad de atención. Existe entonces una relación entre el crédito financiero, la capacitación y la percepción de rentabilidad, el 45% de las personas No accedieron a ninguna de ellas, tiene la percepción de no haber aumentado su rentabilidad mientras que el 45 % que si accedió a un crédito y a una capacitación si consideran que ha aumentado su rentabilidad. El 50% de las empresas materia de la investigación ya tiene en el mercado 02 años, lo que confirma las estadísticas nacionales, con referencia a la supervivencia de las MYPES en el mercado.

Según Mena (2014), en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las MYPES del sector servicio, rubro restaurant en el centro de la ciudad de Piura año 2014”, tiene por objetivo describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector servicio, rubro restaurant del centro de Piura año 2014, su investigación se realizó sobre 30 muestras. Y esta investigación aplicó una metodología no experimental – transversal. Es así que el autor llega a los siguientes resultados más importantes: El 63.34% fueron atendidos en el crédito que pidieron a las entidades financieras, mientras que el 36.66 % de ellos no fueron atendidos. El 53.33% de las MYPES que recibieron crédito financiero invirtieron dicho crédito en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales, el 26.67% El 60% de los representantes legales de las MYPES encuestadas dijeron que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas, y el 40% no respondieron. El 60% de los representantes legales de las MYPES encuestadas dijeron que tienen más de 3 años en la actividad empresarial (rubro restaurant), el 20% 1 año, el 16.67% 2 años y el 3.33% 3 años. En la tabla 17 se observa que el 73.34% de los empresarios encuestados dijeron que tienen entre 1 a 10 trabajadores, el 13.33% dijeron que tienen entre 11 a 20 trabajadores, y el 13.33% no respondieron. El 76.67% de los representantes legales de las MYPES encuestadas dijeron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró con el financiamiento, y el 23.33% no precisa.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Teoría de las MYPES

Las teorías mencionadas a continuación están basadas en opiniones de expertos, se tratará acerca de las MYPES y su clasificación en el Perú según diferentes autores.

2.2.1.1 Concepto de MYPE

Según Gamero.R.(2012).Las PYMES son entidades independientes, con una alta predominancia en el mercado de comercio, quedando prácticamente excluidas del

mercado industrial por las grandes inversiones necesarias y por las limitaciones que impone la legislación en cuanto al volumen de negocio y de personal, los cuales si son superados convierten, por ley, a una microempresa en una pequeña empresa, o una mediana empresa se convierte automáticamente en una gran empresa. Por todo ello una pyme nunca podrá superar ciertas ventas anuales o una determinada cantidad de personal.

2.2.1.2 Clasificación de las MYPES

2.2.1.2.1 Clasificación según el inicio del emprendimiento

Según Gamero.R.(2012)La clasificación al inicio del emprendimiento son:

- **Microempresas de sobre vivencia:** tienen la urgencia de conseguir ingresos y su estrategia de competencia es ofrecer su mercadería a precios que apenas cubren sus costos. Como no llevan ningún tipo de contabilidad a menudo confunden sus ingresos con el capital. El dueño hace uso indistinto del dinero y hasta de la mercadería.
- **Microempresas de subsistencia:** Son aquellas que logran recuperar la inversión y obtienen ingresos para remunerar el trabajo.
- **Microempresas en crecimiento:** Tienen la capacidad de retener ingreso y reinvertirlos con la finalidad de aumentar el capital y expandirse, son generadoras de empleos. Aquí microempresa se convierte en empresa.

2.2.1.2.2 Clasificación según nivel de ventas

En el Perú existen 1 millón 713 mil 272 unidades empresariales, de los cuales el 99,6% son micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) considerando la nueva categorización empresarial establecida por la “Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, Ley MYPE”, aprobado mediante D.S. N° 007-2008-TR (30.09.2008) ha sido cambiado por la de “Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial”

- Artículo 1°, Objeto de la Ley Se ha ampliado el objeto social de la norma.
- Artículo 5°, características de las micro, pequeñas y medianas empresas Se ha eliminado el número máximo de trabajadores como elemento para categorizar a las empresas, quedando solo el volumen de ventas como criterio de categorización; además, se ha creado un nuevo nivel de empresas:
 - Microempresa: ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT.
 - Pequeña empresa: ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 UIT.
 - Mediana empresa: ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.
- Artículo 14°, promoción de la actividad privada No solo se ha incorporado a las medianas empresas como las receptoras de la promoción de las acciones de capacitación y asistencia técnica, sino, también se ha ampliado la regulación de la capacitación que se brindarán a estas empresas, mediante la actuación conjunta del Ministerio de Trabajo, de la Producción y de Educación.
- Artículo 42°, naturaleza y permanencia en el régimen laboral especial
Se ratifica el carácter permanente del régimen laboral, precisando que es únicamente para las micro y pequeñas.
-Las empresas, excluyéndose a las medianas empresas. En cuanto a las causales de pérdida del régimen especial, se ha retirado el hecho de superar un número determinado de trabajadores como causal de pérdida, puesto que la pertenencia al régimen especial ahora solo depende del volumen de ventas. Además, en caso de superar los límites para permanecer en el régimen de las pequeñas empresas, se ha ampliado a 3 años el período adicional durante el que se puede mantener dicho régimen, antes de pasar al régimen general.

2.2.1.2.3 Clasificación según el régimen tributario

2.2.1.2.3.1 Nuevo Régimen Único Simplificado - RUS

Es el primer régimen donde se encuentran las personas o negocios de menor movimiento económico establecido dentro de los rangos establecidos por la Sunat.

¿Quiénes pueden acogerse a este régimen?

Pueden acogerse a este Régimen: Personas Naturales y Sucesiones Indivisas que contemplen lo siguiente:

- Los Ingresos Brutos y el monto de las compras no sean mayor a S/ 360,000
- El valor de los activos fijos no sean mayor a S/ 70,000
- Deben realizar actividades en un solo establecimiento o sede productiva.

Impedidos a acogerse a Nuevo RUS

No pueden acogerse al Nuevo RUS, aquellos que:

- Presten el servicio de transporte de carga de mercancías utilizando sus vehículos que tengan una capacidad de carga mayor o igual a 2 TM.
- Presten el servicio de transporte terrestre nacional o internacional de pasajeros.
- Efectúen y/o tramiten algún régimen, operación o destino aduanero; excepto que se trate de contribuyentes:
- Cuyo domicilio fiscal se encuentre en zona de frontera, que realicen importaciones definitivas que no excedan de US \$ 500 por mes, de acuerdo a lo señalado en el Reglamento.
- Que efectúen exportaciones de mercancías a través de los destinos aduaneros especiales o de excepción previstos en los incisos b) y c) del artículo 83° de la

Ley General de Aduanas, con sujeción a la normatividad específica que las regule.

- Que realicen exportaciones definitivas de mercancías, a través del despacho simplificado de exportación, al amparo de lo dispuesto en la normatividad aduanera.
- Realicen venta de inmuebles.
- Desarrollen actividades de comercialización de combustibles líquidos y otros productos derivados de los hidrocarburos, de acuerdo con el Reglamento para la Comercialización de Combustibles Líquidos y otros productos derivados de los Hidrocarburos.
- Entreguen bienes en consignación.
- Presten servicios de depósitos aduaneros y terminales de almacenamiento.
- Realicen alguna de las operaciones gravadas con el Impuesto Selectivo al Consumo.
- Realicen operaciones afectas al Impuesto a la venta del Arroz Pilado.
- Organicen cualquier tipo de espectáculo público.
- Sean notarios, martilleros, comisionistas y/o rematadores; agentes corredores de productos, de bolsa de valores y/u operadores especiales que realizan actividades en la Bolsa de Productos; agentes de aduana y los intermediarios de seguros.
- Sean titulares de negocios de casinos, máquinas tragamonedas y/u otros de naturaleza similar.
- Sean titulares de agencias de viaje, propaganda y/o publicidad.

2.2.1.2.3.2 Régimen Especial del Impuesto a la Renta - RER

El RER es un régimen tributario dirigido a personas naturales y jurídicas, sucesiones indivisas y sociedades conyugales domiciliadas en el país que obtengan rentas de tercera categoría provenientes de:

a. Actividades de comercio y/o industria, como la venta de bienes que se adquieren, produzcan o manufacturen , así como la de aquellos recursos naturales que extraigan, incluidos la cría y el cultivo.

b. Actividades de servicio, es decir, cualquier actividad no señalada anteriormente o que sólo se lleve a cabo con mano de obra.

Su tasa es de 1.5% de los ingresos netos mensuales.

¿Quiénes pueden acogerse al RER?

- Personas Naturales.
- Sociedades Conyugales.
- Sucesiones Indivisas.
- Personas Jurídicas.

Requisitos para acogerse al RER

- El monto de sus ingresos netos no debe superar los S/. 525,000 en el transcurso de cada año.
- El valor de los activos fijos afectados a la actividad con excepción de los predios y vehículos, no debe superar los S/. 126,000
- Se deben desarrollar las actividades generadoras de rentas de tercera categoría con personal afectado a la actividad que no supere las 10 personas por turno de trabajo.
- El monto acumulado de sus adquisiciones afectadas a la actividad, no debe superar los S/. 525,000 en el transcurso de cada año.
- No realizar ninguna de las actividades que están prohibidas en el RER.

2.2.1.2.3.3 Régimen General del Impuesto a la Renta

Dentro de las características principales de este régimen tenemos:

- Es régimen con un impuesto que grava las utilidades: diferencia entre ingresos y gastos aceptados.
- Es fuente generadora de renta: Capital y Trabajo.
- Se tiene que sustentar sus gastos.
- Se debe realizar pagos a cuenta mensuales por el Impuesto a la Renta.
- Se presenta Declaración Anual.

¿Quiénes pueden acogerse?

- Personas Naturales.
- Sucesiones Indivisas.
- Asociaciones de Hecho de Profesionales.
- Personas Jurídicas.
- Sociedades irregulares.
- Contratos asociativos que lleven contabilidad independiente.

Actividades comprendidas

- Cualquier tipo de actividad económica y/o explotación comercial.
- Prestación de servicios.
- Contratos de construcción.
- Notarios.
- Agentes mediadores de comercio, rematadores y martilleros.

Comprobantes de Pago y otros Documentos que pueden emitir

- Facturas
- Boletas de venta
- Tickets
- Liquidación de compra
- Notas de crédito
- Notas de débito
- Guías de remisión remitente
- Guías de remisión transportista

2.2.1.2.4 Clasificación según el tipo de persona (Natural y Jurídica)

La clasificación según el tipo de persona es:

2.2.1.2.4.1 Persona Natural

- Persona Natural es una persona humana que ejerce derechos y cumple obligaciones a título personal.
- Al constituir una empresa como Persona Natural, la persona asume a título personal todas obligaciones de la empresa.
- Lo que implica que la persona asume la responsabilidad y garantiza con todo el patrimonio que posea (los bienes que estén a su nombre), las deudas u obligaciones que pueda contraer la empresa.

2.2.1.2.4.2 Persona Jurídica

- Persona Jurídica es una empresa que ejerce derechos y cumple obligaciones a nombre de ésta.
- Al constituir una empresa como Persona Jurídica, es la empresa (y no el dueño) quien asume todas las obligaciones de ésta.
- Lo que implica que las deudas u obligaciones que pueda contraer la empresa, están garantizadas y se limitan solo a los bienes que pueda tener la empresa a su nombre (tanto capital como patrimonio).

2.2.2 Teoría del financiamiento

Las teorías mencionadas a continuación están basadas en opiniones de expertos, se tratará acerca del financiamiento y su clasificación en el Perú según diferentes autores.

2.2.2.1 Concepto de financiamiento

Según Lasso (2012), se denomina financiamiento 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 este caso existen numerosas variantes que pueden utilizarse siempre y cuando el agente económico en cuestión sea confiable en lo que respecta a pagos.

Cristiana.A.(2012). Menciona que Jensen y Meckling (1976) identifican dos tipos de conflictos: el primero de naturaleza interna, concerniente entre los dirigentes y los accionistas y el segundo en lo que respecta a los accionistas y los acreedores. Estas divergencias de intereses son la base de ciertas ineficiencias en materia de gestión tales como la imperfección de la asignación de recursos de las 4 firmas o el consumo excesivo de los directivos (la tesis del despilfarro de recursos de la empresa que son suntuarios cuando existen flujos de caja libre o excedentes de tesorería). Paralelamente a la teoría de la agencia se desarrolló el fundamento sobre la asimetría de información. Los avances de la teoría de las asimetrías en el entorno del financiamiento de las firmas ofrece una tercera explicación complementaria diferente a las dos anteriores: los recursos de financiamiento son jerárquicos. Dentro del contexto de la asimetría de información, donde los dirigentes respetan el mandato de los accionistas, la mejor selección es el autofinanciamiento. Los que la empresa no se puede beneficiar de esta posibilidad para asegurar el crecimiento, la emisión de una deudas es preferible al aumento de capital. Es así como se presenta la teoría del financiamiento jerárquico o pecking order theory (POT).Desarrollada por Myers y Majluf (1984). Esta es aparentemente en relación a las

teorías tradicionales, la teoría de juegos. J. Von Neumann y Oskar Morgenstern (1944), pusieron en contexto un análisis del comportamiento de los agentes económicos como un juego de suma cero. Esto ofrece un método de resolver por un juego de dos agentes generalizándose a varios agentes.

2.2.2.2 Fuentes de financiamiento

Las fuentes de financiación son todos aquellos mecanismos que permiten a una empresa contar con los recursos financieros necesarios para el cumplimiento de sus objetivos de creación, desarrollo, posicionamiento y consolidación empresarial.

- **Fuentes internas**

1. Emisión de acciones : Una acción es un título que representa una parte o cuota del capital social de una sociedad anónima. Confiere a su titular legítimo la condición de accionista; dependiendo el tipo de acción concede a su titular derecho a voto. Un accionista es propietario de un porcentaje de una sociedad de acuerdo a la cantidad de acciones que posee. Las acciones se pueden negociar en las bolsas de valores.

2. Aportes de capital: Sumas pagadas en efectivo o aportadas en bienes o derechos por los socios o accionistas de una sociedad, para integrar el capital de esta. Son las entregas en bienes de capital o en dinero para financiar gastos de capital a las empresas de participación estatal y organismos descentralizados que producen bienes y/o servicios para su venta en el mercado.

3. Utilidades retenidas: Se determina la utilidad de un año determinado, se procede a distribuir las entre los socios de la empresa, y en algunos casos, la asamblea de socios o de accionistas decide no distribuir todas las utilidades, dejando parte de ellas o incluso todas, retenidas.

4. Fondos de depreciación: Es la pérdida del valor de un activo fijo, la depreciación es la disminución del valor de propiedad de un activo fijo, producido por el paso del

tiempo, desgaste por uso, el desuso, insuficiencia técnica, obsolescencia u otros factores de carácter operativo , tecnológico , tecnológico , tributario , etc.

5. Venta de activos fijos: Bienes que una empresa utiliza de manera continúa en el curso normal de sus operaciones; representan al conjunto de servicios que se recibirán en el futuro a lo largo de la vida útil de un bien adquirido

Según Gamero.R.(2012). En su investigación de políticas de promoción a las MYPES.

- **Fuentes externas.**

1. Créditos de proveedores. Préstamo otorgado por un organismo especializado para financiar la totalidad o parte de las fabricaciones destinadas a clientes extranjeros que se benefician así de aplazamiento en el pago. Cantidad que una empresa debe a sus proveedores por las provisiones recibidas. Se corresponde con un crédito a clientes para el proveedor.

2. Créditos bancarios. Operación financiera donde una entidad le concede a otra una cantidad de dinero en una cuenta a su disposición, comprometiéndose la segunda a devolver todo el dinero tomado, pagando además un interés por el uso de esa cantidad.

3. Créditos de fomento. Es una línea de crédito dirigida a personas jurídicas que cumplen con las políticas establecidas por el Helm Bank y los Bancos de segundo piso. Los créditos son desembolsados con recursos de Bancoldex, Finagro o Findeter, los cuales apoyan a los diferentes sectores de la economía del sector público y privado, a través de financiación para inversión, capital de trabajo, consolidación de pasivos, capitalización, etc.

4. Bonos: Son una fuente alterna de financiación externa para la empresa. Representa una hipoteca o derecho sobre los activos reales de la empresa.

5. Leasing: Es una forma alterna de financiación, mediante la cual el acreedor financia al deudor cuando éste requiere comprar algún bien durable , mediante la figura de compra del bien por parte del acreedor y usufructo del mismo por parte del deudor.

6. Cofinanciación. Financiación de una actividad que llevan a cabo varias personas o entidades. “La cofinanciación de los programas de promoción por parte del sector privado”

7. Cartas de crédito: Es la forma de hacer negocios entre un comprador y un vendedor que no se conocen. Usualmente las cartas de crédito se utilizan, a más de garantía de que se producirá el pago, como instrumento de financiación. Se presenta un intermediario bancario que garantiza el pago.

8. Aceptaciones bancarias y financieras: En el fondo es una letra de cambio aceptada por un banco con cargo al comprador de bienes manufacturados. El vendedor vende al comprador una mercancía, y con base en la factura comercial, debidamente aceptada por el representante legal, se estipula un título valor en el que se estipula que el comprador debe al vendedor el importe de la venta y que le pagará dentro de un plazo convenido usualmente uno, dos, tres meses o con plazo máximo a un año.

9. Factoring: Es un sistema de descuento de cartera que permite al vendedor hacerse a liquidez con base en sus cuentas por cobrar.

10. Titularización: Es el proceso mediante el cual se transforman activos en títulos o valores que son destinados a circular, es decir, a ser vendidos al público en general en los mercados organizados de valores. Consiste en la venta, a través de títulos o bonos, de parte de los activos improductivos de una compañía. En el caso de las hipotecas, que son deudas a largo plazo, se consigue fondos a corto plazo para volver a inyectarlos en nuevas hipotecas.

11. Sobregiro bancario: corresponde a un cupo de crédito automático a un costo habitualmente más elevado que el ordinario.

12. Tarjetas de crédito : Material plástico emitida por un banco o una institución especializada a nombre de una persona, que podrá utilizarla para efectuar compras y realizar pagos a crédito o al contado al finalizar el mes dentro de unos límites de riesgo prefijados.

13. Ángeles inversionistas”. **Ángeles Inversionistas:** Se les denomina ángeles inversionistas a personas naturales que financian iniciativas empresariales a título personal.

14. Fondos de capital de riesgo (FCR): La escasa capacidad de las entidades financieras para evaluar el riesgo de las inversiones y la percepción sobre el alto riesgo que existe en empresas nacientes o en sus primeras etapas de desarrollo, hace que sea muy escasa la oferta de recursos por parte de agentes especializados, dispuestos asumir este tipo de riesgos.

15. Crédito Pignoraticio :Es un crédito o préstamo que se concede con garantía de una prenda o cosa mueble de valor, que queda depositada en poder de la entidad de crédito, prestamista o acreedor pignoraticio para asegurar el cumplimiento de la obligación principal, a saber, el préstamo o crédito en efectivo que recibe el prestatario, acreditado o deudor.

2.2.3 Teoría de la rentabilidad

Las teorías mencionadas a continuación están basadas en opiniones de expertos, se tratará acerca de rentabilidad y su clasificación en el Perú según diferentes autores.

2.2.3.1 Concepto de rentabilidad

Según Restrepo (2011), se denomina rentabilidad al beneficio económico obtenido por una actividad comercial que implique la oferta de bienes y servicios. La rentabilidad es el criterio que mueve el desarrollo de las empresas de capitales y las empuja a la innovación constante, a la búsqueda de nuevos mercados, nuevas oportunidades de negocios, etc. La rentabilidad se calcula en función de un capital total involucrado o invertido y se expresa en porcentajes; así, por ejemplo si un capital de cien mil dólares

genera un beneficio de diez mil dólares en un año se dice que se tiene una rentabilidad del diez por ciento anual.

Según Gonzales.D .(2012). mide la capacidad generadora de renta de los activos de la empresa o capitales invertidos y es independiente de la estructura financiera o composición del pasivo. Es el ratio o indicador que mejor expresa la eficiencia económica de la empresa. Se obtiene dividiendo el beneficio total anual de la empresa antes de deducir los intereses de las deudas o coste del capital ajeno por el activo total, multiplicado por 100. Mientras que la rentabilidad financiera mide la rentabilidad de los accionistas o rentabilidad del capital propio, la rentabilidad económica mide la capacidad generadora de renta de los activos de la empresa, con independencia de la clase de financiación utilizada (propia o ajena) y su coste.

Según Cambon.M.(2012). El concepto de rentabilidad ha ido cambiando con el tiempo y ha sido usado de distintas formas, siendo éste uno de los indicadores más relevantes para medir el éxito de un sector, subsector o incluso un negocio, ya que una rentabilidad sostenida con una política de dividendos, conlleva al fortalecimiento de las unidades económicas. Las utilidades reinvertidas adecuadamente significan expansión en capacidad instalada, actualización de la tecnología existente, nuevos esfuerzos en la búsqueda de mercados, o una mezcla de todos estos puntos.

La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados.

En la literatura económica, aunque el término de rentabilidad se utiliza de forma muy variada, y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina a la rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo produce los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medio utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o a juzgar por la eficiencia de la acciones realizadas, según que el análisis sea a priori o a posteriori (Sánchez, 2001).

2.2.3.2 Tipos de rentabilidad

Según Gonzales.D.(2012).En su libro de 10 Pasos para aumentar su rentabilidad . Menciona a Sánchez , que existen dos tipos de rentabilidad:

2.2.3.2.1 Rentabilidad económica:

La rentabilidad económica o de la inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos. A la hora de definir un indicador de rentabilidad económica nos encontramos con tantas posibilidades como conceptos de resultado y conceptos de inversión relacionados entre sí. Sin embargo, sin entrar en demasiados detalles analíticos, de forma genérica suele considerarse como concepto de resultado el Resultado antes de intereses e impuestos, y como concepto de inversión el Activo total a su estado medio.

Resultado antes de intereses e impuestos

RE = Activo total a su estado medio

El resultado antes de intereses e impuestos suele identificarse con el resultado del ejercicio prescindiendo de los gastos financieros que ocasiona la financiación ajena y del impuesto de sociedades. Al prescindir del gasto por impuesto de sociedades se pretende medir la eficiencia de los medios empleados con independencia del tipo de impuestos, que además pueden variar según el tipo de sociedad.

2.2.3.2.2 Rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera o de los fondos propios, denominada en la literatura anglosajona return on equity (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. Para el cálculo de la rentabilidad financiera, a diferencia de la rentabilidad económica, existen menos divergencias en cuanto a la expresión de cálculo de la misma. La más habitual es la siguiente:

Resultado neto

RF = Fondos Propios a su estado medio

Como concepto de resultado la expresión más utilizada es la de resultado neto, considerando como tal al resultado del ejercicio.

2.2.3.3 Indicadores de rentabilidad

Según Gonzales.D.(2012).En su libro. 10 Pasos para aumentar su rentabilidad.. Menciona que los indicadores de la rentabilidad son:

- a. Rentabilidad del patrimonio
- b. Margen operacional de utilidad
- c. Gastos de administración y ventas a ventas
- d. Margen bruto de utilidad
- e. Margen neto de Utilidad

Formulas:

a. Rentabilidad del patrimonio

$$\text{Rentabilidad del patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

b. Margen operacional de utilidad

$$\text{Margen Operacional de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas Netas}}$$

c. Gastos de administración y ventas a ventas

$$\text{G. de admon y ventas a ventas} = \frac{\text{Gastos de administracion \&ventas}}{\text{ventas netas}}$$

d. Margen bruto de utilidad

$$\text{Margen bruto de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$$

e. Margen neto de Utilidad

$$\text{Margen Neto de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$$

2.3 Marco Conceptual

- **Cargo Por Financiamiento:** El costo de un préstamo.
- **Cartera de Inversiones:** Conjunto de valores que pertenecen a una persona, conforme a los propósitos que invierte.
- **Conocimiento Científico:** conocimiento sistemático de la realidad, es decir, teniendo las etapas de observación, descubrimiento, explicación y predicción.
- **Contractual:** Que procede de un contrato o se deriva de él. “desigualdad contractual; el líder recordó en la rueda de prensa que obligaciones contractuales mantienen la presencia de 150 asesores en la zona”.
- **convertibles:** Que puede convertirse. Que puede ser convertido o transformado.

- **Competitividad:** Es el grado en que una nación puede, bajo condiciones de mercado libre, producir bienes y servicios que satisfagan los requerimientos de los mercados internacionales y, simultáneamente, mantener o expandir los ingresos reales de sus ciudadanos.
- **Deficiencia:** Estado o cualidad de la cosa o persona que es deficiente. "deficiencia mental; la deficiencia del sistema es debida al mal uso por parte del público"
- **Desempeño:** Es el esfuerzo de una persona poniendo en práctica sus habilidades, rasgos, oportunidades físicas o mentales obteniendo un rendimiento profesional.
- **Encuesta:** La encuesta "se utiliza para estudiar poblaciones mediante el análisis de muestras representativas a fin de explicar las variables de estudio y su frecuencia.
- **Enfoque cualitativo:** Es el que utiliza recolección de datos sin medición numérica para descubrir o afinar preguntas de investigación y puede o no probar hipótesis en su proceso de interpretación.
- **Enfoque cuantitativo.** Usa recolección de datos para probar hipótesis con base en la mediación numérica y el análisis estadístico para establecer patrones de comportamiento.
- **Estructura de capital:** La forma en que una empresa financia sus activos a través de una combinación de capital, deuda o híbridos". Es entonces la composición o la "estructura" de sus pasivos y su patrimonio neto.
- **Evaluación de Riesgos:** Investigación y análisis de los riesgos relevantes para limitar o reducir riesgos que afectan las actividades de las organizaciones.
- **Falencias:** Error que comete una persona al afirmar algo.
- **Flujos de efectivo:** Es el estado de cuenta que refleja cuánto efectivo conserva alguien después de los gastos, los intereses y el pago al capital.
- **Heterogeneidad:** Está formado por sociedades distintas e distintas personas.

- **Híbridos:** Se aplica al tema relevante que tiene dos partes importancias diferentes para un determinado carácter.
- **Informalidad:** La OIT define a la economía informal como: “el conjunto de actividades económicas desarrolladas por los trabajadores y las unidades económicas que, tanto en la legislación como en la práctica, están insuficientemente contempladas por sistemas formales o no lo están en absoluto. Las actividades de esas personas y empresas no están recogidas por la ley, lo que significa que se desempeñan al margen de ella; o no están contempladas en la práctica, es decir que, si bien estas personas operan dentro del ámbito de la ley, ésta no se aplica o no se cumple; o la propia ley no fomenta su cumplimiento por ser inadecuada, engorrosa o imponer costos excesivos.”
- **Instrumento de recolección de datos:** Cualquier recurso de que se vale el investigador para acercarse a los fenómenos y extraer de ellos información.
- **Interés:** Cargo que se cobra al que toma prestado por utilizar el dinero o capital de otra persona o entidad.
- **Investigación científica:** Es el proceso sistemáticamente ordenado, cuyo objetivo es la demostración de hipótesis o la confirmación y desarrollo de teorías.
- **Investigación experimental:** Está orientada a la utilización del conocimiento básico y aplicado en la introducción de productos y servicios del mercado, previo control de los resultados mediante el diseño, construcción y prueba de modelos, prototipos e instalaciones experimentales (plantas pilotos).
- **Investigación explicativa:** Pretende establecer las causas de los eventos, sucesos o fenómenos que se estudian.
- **Jerarquización:** Organización de personas o cosas en una escala subordinante.
- **Leasing:** Sistema de arrendamiento de bienes de equipo mediante un contrato en el que se prevé la opción de compra por parte del

arrendatario."Mediante el leasing se consigue una amortización más rápida del bien que se adquiere

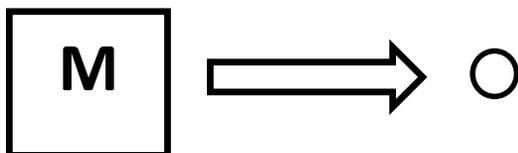
- **Licencias:** Son tasas que gravan la obtención de autorizaciones específicas para la realización de actividades de provecho particular sujetas a control o fiscalización.
- **Liquidez:** Capacidad que tiene una persona, una empresa o una entidad bancaria para hacer frente a sus obligaciones financieras.
- **Manufactureros:** Fabricar o elaborar objetos con medios mecánicos.
- **Marco teórico:** Implica analizar teorías, investigaciones y antecedentes que se consideren 3 válidos para el encuadre del estudio (parafrasear). No es sinónimo de teoría.
- **Marketing viral:** Técnicas de mercadotecnia para intentar explotar redes sociales y otros medios electrónicos tratando de producir incrementos exponenciales en "reconocimiento de marca".
- **MYPE:** La SUNAT define como 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.
- **Percepción:** Es la función psíquica que permite al organismo, a través de los sentidos, recibir, elaborar e interpretar la información proveniente de su entorno.
- **Planeación:** La acción de planear en la gestión se refiere a planes y proyectos en sus diferentes, ámbito, niveles y actitudes. Implica tener uno o varios objetivos a realizar junto con las acciones requeridas para concluirse exitosamente.
- **Planteamiento del problema:** Significa afinar y estructurar más formalmente la idea de investigación.

- **Población o universo:** Se define como el conjunto de elementos, seres o eventos concordantes entre sí en cuanto a una serie de características, de las cuales se desea obtener alguna información. Es el conjunto de seres en las cuales se va a estudiar variable o evento, y que además comparten, como características comunes, los criterios de inclusión, una población es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones.
- **Pymes:** Son agentes con lógicas, culturas, intereses y un espíritu emprendedor específicos. También existe el término MiPyME (acrónimo de "micro, pequeña y mediana empresa"), que es una expansión del término original, en donde se incluye a la microempresa.
- **Ratio:** Relación cuantitativa entre dos fenómenos que refleja una situación concreta de rentabilidad, de nivel de inversiones, etc
- **Rentabilidad:** Relación existente entre los beneficios que proporciona una determinada operación o cosa y la inversión o el esfuerzo que se ha hecho; cuando se trata del rendimiento financiero; se suele expresar en porcentajes.
- **Riesgo:** La probabilidad de incurrir una pérdida por cambios imprevistos en el precio o rendimiento de una inversión.
- **Tasa:** Es el porcentaje al que está invertido un capital en una unidad de tiempo, determinando lo que se refiere como "el precio del dinero en el mercado financiero"
- **Suntuarios:** Recursos que exceden a la media.
- **Tópico:** Que se aplica externamente sobre la zona afectada.
- **Utilidad:** Capacidad que tiene una cosa de servir o de ser aprovechada para un fin determinado.

II. METODOLOGÍA

3.1 Diseño de la investigación

El diseño de investigación a realizar fue de tipo descriptivo, es debido que la tesis de investigación también es de tipo descriptivo, además de acuerdo al tipo de investigación, no es experimental, en tal sentido el diseño es la misma línea sin necesidad de manipular las variables, que se aplicó en la observación y se presentó los resultados tal cómo se encuentran en la realidad.



Dónde:

M	:	Representa la muestra
O	:	Representa lo que observamos

3.2 Población y muestra

Población

La población de los restaurant de comida china - Chifa Av. José Pardo (cuadra 1 - 7) y la av. Ricardo Palma (cuadra 1 - 11) en el distrito de Miraflores, provincia y departamento de Lima está constituido por 10 restaurant comida china.

Muestra.

Para determinar la muestra de la población mencionada anteriormente se ha aplicado el muestreo probabilístico, a toda la población, es decir las 10 chifas encontradas, que representa el 100% de la población.

3.3 Operacionalización de las variables

Tabla 1. Operacionalización de las variables.

Variable	Definición conceptual	Indicadores	Item
Perfil de los dueños, administradores y/o representantes legales de las MYPES	Algunas características de los dueños, administradores y/o representantes legales de las MYPES	Edad	Razón: <ul style="list-style-type: none"> • Años
		Estado civil	Nominal: <ul style="list-style-type: none"> • Soltero • Casado • Conviviente
		Género	Nominal: <ul style="list-style-type: none"> • Hombre • Mujer
		Grado de instrucción	Nominal: <ul style="list-style-type: none"> • Primaria • Secundaria • Técnica • Universitaria
		Cargo que desempeña en la empresa	Nominal: <ul style="list-style-type: none"> • Dueño • Administrador • Representante legal
Perfil de las MYPES	Algunas características de las MYPES	Tiempo de funcionamiento en el mercado	Razón: <ul style="list-style-type: none"> • 0 a 1 • 2 a 4 • 5 a 6 • 7 a 8 • 9 a 10
		Nivel de formalización	<ul style="list-style-type: none"> • Ruc • Licencia de funcionamiento • Natural • Jurídica

		Cantidad de trabajadores	Razón: <ul style="list-style-type: none"> • 2 a 5 • 6 a 10 • 11 a 20
Financiamiento	Consiste en aportar dinero y recursos para la adquisición de bienes y servicios. Este financiamiento se canaliza a través de créditos o préstamos. Es la forma como el empresario de una MYPE obtiene recursos para iniciar sus actividades comerciales.	Número de empresarios que solicitan préstamo	Nominal: <ul style="list-style-type: none"> • SI • No
		Porcentaje de financiamiento según fuente	Nominal: <ul style="list-style-type: none"> • Familiar • Bancario • Edpyme • Prestamista
		Porcentaje de financiamiento según destino	Nominal: <ul style="list-style-type: none"> • Equipos • Insumos • Muebles • Publicidad • Capacitación
		Cantidad de préstamo obtenido en soles	Razón: <ul style="list-style-type: none"> • 1000 – 2500 • 2501 – 5000 • 5001 – 7500 • 7501 – 10000 • 10001 a más
		Escala de tiempo que se otorgó el crédito	Razón: <ul style="list-style-type: none"> • 6 meses • 12 meses • 18 meses • 24 meses
		Número y tipo de inconvenientes al solicitar el crédito	Nominal: <ul style="list-style-type: none"> • SI • NO
Nominal: <ul style="list-style-type: none"> • Estaba en infocorp • Mi negocio tenía poco tiempo de funcionamiento • Muchos trámites • Demora en otorgar el crédito 			

Rentabilidad	Relación existente entre los beneficios que proporciona una determinada operación o cosa y la inversión o el esfuerzo que se ha hecho; cuando se trata del rendimiento financiero; se suele expresar en porcentajes.	Enfoque de rentabilidad	Nominal: • Si • No
		Percepción de mejoramiento después del financiamiento	Nominal: • Si • No

3.4 Técnicas e instrumentos.

3.4.1 Técnicas

- La técnica empleadas para el recojo de la información es la encuesta.
- Fuentes bibliográficas como libros, tesis y artículos científicos.
- Se ha visitado en el internet páginas web relacionadas al tema de investigación.

3.4.2 Instrumentos

El instrumento que se utilizó para conseguir los datos de la investigación fue un cuestionario estructurado de 17 preguntas distribuidas en cuatro partes, las 05 primeras preguntas están relacionadas al perfil del emprendedor, la segunda parte con 03 preguntas es sobre las características de la MYPE, la tercera parte contiene 07 preguntas sobre financiamiento, la cuarta parte consta de 02 preguntas relacionadas con el rentabilidad., (Ver anexo 03).

3.4.3 Programas informáticos utilizados

En la elaboración de las encuestas se utilizó el programa de Microsoft Office Word 2007.

En el almacenamiento de la información se utilizó el programa Microsoft Office Excel 2007.

3.5 Plan de análisis

Una vez recabados los datos a través de la aplicación del cuestionario, fueron ingresados a una base de datos en el Programa Informático Microsoft Excel para su respectivo procesamiento.

Los resultados se presentan en tablas de distribución de frecuencias absolutas y relativas porcentuales con sus respectivos gráficos estadísticos, lo cual permitió realizar un análisis descriptivo de las variables en estudio en la presente investigación.

3.6 Matriz de consistencia

Problema de la investigación	Objetivos	Variables	Población y muestra	Metodología	Instrumentos y procedimientos
-------------------------------------	------------------	------------------	----------------------------	--------------------	--------------------------------------

<p>¿Cuáles son las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector restaurantes - Rubro restaurante de comida china. Av. José Pardo (cuadra 1 - 7) y la av. Ricardo Palma (cuadra 1 - 11) en el distrito de Miraflores, provincia de Lima, período 2012-2013?</p>	<p>Objetivo generales: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas Sector restaurante - Rubro restaurante de comida china. Av. José Pardo (cuadra 1 - 7) y la av. Ricardo Palma (cuadra 1 - 11) en el distrito de Miraflores, provincia de Lima, período 2012-2013.</p> <p>Objetivo específico 1 Describir el perfil de los empresarios de las MYPES del área de estudio.</p> <p>Objetivo específico 2 Determinar las características de las MYPES del área de estudio.</p> <p>Objetivo específico 3 Describir las principales características del financiamiento de las MYPES del área de estudio.</p> <p>Objetivo específico 4 Describir las principales características de la rentabilidad de las MYPES del área de estudio.</p>	<p>Financiamiento Rentabilidad</p>	<p>Población: 10 MYPES Muestra: 10 restaurantes de comida china</p>	<p>No experimental - Transversal - Descriptivo</p>	<p>Técnica: Encuesta Instrumento Cuestionario</p>
--	--	---	--	--	--

Fuente: Cuestionario aplicado a Microempresarios que participan en la investigación, 2015.

3.7 Principios éticos

El presente trabajo de investigación tiene como principios básicos: La Confidencialidad; se respetara la privacidad de las micro y pequeñas empresas (MYPES), respecto a la información brindada a través de la encuesta. Así como el principio del Respeto: Se muestra la voluntad de las micros y pequeñas empresas de ser partícipes en la investigación cuando nos brindan información.

IV.RESUTADOS

4.1 Resultados

Tabla 3. Perfil de los emprendedores de las MYPES del sector comercio – rubro restaurant comida china. Av. José Pardo (cuadra 1 - 7) y la av. Ricardo Palma (cuadra 1 - 11) en el distrito de Miraflores, provincia y departamento de Lima, periodo 2012 - 2013.

Datos generales	Frecuencia	Porcentaje
Edad (años)		
De 20 a 30 años	0	0.00%
De 31 a 40 años	3	30.00%
De 41 a más	7	70.00%
TOTAL	10	100.00%
Estado Civil		
Soltero	0	0.00%
Casado	8	80.00%
Conviviente	2	20.00%
TOTAL	10	100.00%
Género		
Hombre	9	90.00%
Mujer	1	10.00%
TOTAL	10	100.00%
Grado de instrucción		
Primaria	0	0.00%
Secundaria	2	20.00%
Técnica	3	30.00%
Universitaria	5	50.00%
TOTAL	10	100.00%
Cargo en la empresa		
Dueño	10	100.00%
Administrador	0	0.00%
Representante legal	0	0.00%
TOTAL	10	100.00%

Fuente: Cuestionario aplicado a Microempresarios que participan en la investigación, 2015.
Encuesta validada por el licenciado Willy Gastello Mathews

Interpretación:

En la Tabla 3 se tiene que el 30% de los emprendedores de la MYPE tienen entre 31 y 40 años y el 70% tiene más de 41 años de edad.

En la Tabla 3 se tiene que el 80% de los emprendedores de la MYPE es casado y el 20% es conviviente.

En la Tabla 3 se tiene que el 90% de los emprendedores de la MYPE son hombres y el 10% son mujeres.

En la Tabla 3 se tiene que el 20% de los emprendedores de la MYPE tienen educación secundaria, 30% tiene educación técnica y el 50% tiene educación universitaria.

En la Tabla 3 se tiene que el 100% de los emprendedores es dueño de la empresa.

Tabla 4. *Características de las MYPES del sector comercio – rubro restaurant comida china. Av. José Pardo (cuadra 1 - 7) y la av. Ricardo Palma (cuadra 1 - 11) en el distrito de Miraflores, provincia y departamento de Lima, periodo 2012 - 2013.*

Datos generales	Frecuencia	Porcentaje
Tiempo de funcionamiento en el mercado		
0 a 1	0	0.00%
2 a 4	0	0.00%
5 a 6	0	0.00%
7 a 8	5	50.00%
9 a 10	5	50.00%
TOTAL	10	100.00%
Nivel de formalización		

Ruc	10	100.00%
Licencia de funcionamiento	0	0.00%
Natural	0	0.00%
Jurídica	0	0.00%
TOTAL	10	100.00%
Cantidad de trabajadores		
2 a 5	0	0.00%
6 a 10	7	70.00%
11 a 20	3	30.00%
TOTAL	10	100.00%

Fuente: Cuestionario aplicado a Microempresarios que participan en la investigación, 2015.
Encuesta validada por el licenciado Willy Gastello Mathews

Interpretación:

En la Tabla 4 se tiene que el 50% de las MYPES tienen entre 7 a 8 años y el 50% tiene 9 a 10 años de funcionamiento.

En la Tabla 4 se tiene que el 100% de las MYPES tienen ruc en su nivel de formalización.

En la Tabla 4 se tiene que el 70% de las MYPES tienen 6 a 10 trabajadores y el 30% tiene 11 a 20 trabajadores.

Tabla 5. *Financiamiento de las MYPES del sector comercio – rubro restaurant comida china. Av. José Pardo (cuadra 1 - 7) y la av. Ricardo Palma (cuadra 1 - 11) en el distrito de Miraflores, provincia y departamento de Lima, periodo 2012 - 2013.*

Datos generales	Frecuencia	Porcentaje
Número de empresarios que solicitan préstamo		
Si	9	90.00%
No	1	10.00%
TOTAL	10	100.00%
Porcentaje de financiamiento según fuente		
Familiar	1	10.00%
Bancario	9	90.00%

EDPYME	0	0.00%
Prestamista	0	0.00%
TOTAL	10	100.00%
Porcentaje de financiamiento según destino		
Equipos	0	0.00%
Insumos	2	20.00%
Muebles	4	40.00%
Publicidad	4	40.00%
Capacitación	0	0.00%
TOTAL	10	100.00%
Cantidad de préstamo obtenido en soles		
1000 – 2500	0	0.00%
2501 – 5000	0	0.00%
5001 – 7500	0	0.00%
7501 – 10000	2	20.00%
10001 a más	8	80.00%
TOTAL	10	100.00%
Escala de tiempo que se otorgó el crédito		
6 meses	3	30.00%
12 meses	3	30.00%
18 meses	1	10.00%
24 meses	3	30.00%
TOTAL	10	100.00%
Inconvenientes al solicitar el crédito		
Si	10	100.00%
No	0	0.00%
TOTAL	10	100.00%
Tipo de inconvenientes al solicitar el crédito		
Estaba en Infocorp	0	0.00%
Mi negocio tenía poco tiempo de funcionamiento	0	0.00%
Muchos trámites	10	100.00%
Demora en otorgar el crédito	0	0.00%
TOTAL	10	100.00%

Fuente: Cuestionario aplicado a Microempresarios que participan en la investigación, 2015.
Encuesta validada por el licenciado Willy Gastello Mathews

Interpretación:

En la Tabla 5 se tiene que el 90% de los emprendedores de la MYPE han solicitado su financiamiento y el 10% no han solicitado su financiamiento.

En la Tabla 5 se tiene que el 10% de los emprendedores de la MYPE su fuente de financiamiento fue familiar y el 90% su financiamiento fue bancario.

En la Tabla 5 se tiene que el 20% de los emprendedores de la MYPE tuvo como destino su financiamiento en sus insumos, 40% en su mueble y 40 % en su publicidad.

En la Tabla 5 se tiene que el 20% de los emprendedores de la MYPE han tenido un préstamo de 7501 – 10000 y el 80 años 10001 a más.

En la Tabla 5 se tiene que el 30% de los emprendedores de la MYPE tuvieron 6 meses de tiempo para que se le otorgue el préstamo, 30% tuvieron 12 meses, 10 % tuvo 18 meses y el 30% tuvo 24 meses que le otorgaron el préstamo.

En la Tabla 5 se tiene que el 100% de los emprendedores mencionan que tuvieron inconveniente al solicitar el otorgamiento del préstamo.

En la Tabla 5 se tiene que el 100% de los emprendedores mencionan que tuvieron inconveniente por lo que son muchos trámites para la otorgación del préstamo.

Tabla 6. *Rentabilidad de las MYPES del sector comercio – rubro restaurant comida china. Av. José Pardo (cuadra 1 - 7) y la av. Ricardo Palma (cuadra 1 - 11) en el distrito de Miraflores, provincia y departamento de Lima, periodo 2012 - 2013.*

Datos generales	Frecuencia	Porcentaje
MYPES que consideran su empresa rentable		
Si	10	100.00%
No	0	0.00%
TOTAL	10	100.00%
MYPES que perciben que han mejorado la rentabilidad después del financiamiento		
Si	10	100.00%
No	0	0.00%

TOTAL

10

100.00%

Fuente: Cuestionario aplicado a Microempresarios que participan en la investigación, 2015.
Encuesta validada por el licenciado Willy Gastello Mathews

Interpretación:

En la Tabla 6 se tiene que el 100% de los emprendedores de la MYPE menciona que su empresa es rentable.

En la Tabla 6 se tiene que el 100% de los emprendedores de la MYPE perciben que después del financiamiento se logró un mejoramiento.

4.2 Análisis de los resultados.

- Dentro de los perfiles de los emprendedores de las MYPES se tienen como resultado que el 30% tienen entre 31 y 40 años y el 70% tiene más de 41 años de edad. Así como también el 80% es casado y el 20% es conviviente. El 90% son hombres y el 10% son mujeres. Su formación se tiene que el 20% tienen estudios de educación secundaria, 30% tiene educación técnica y el 50 % tiene educación universitaria. El 100% indica que los emprendedores son dueños de su empresa. Las encuestas describen el perfil de los emprendedores .Los datos recolectados también fueron utilizados en Cruz (2013), en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector servicio rubro restaurant del centro de Trujillo año 2012 El 69.23% son del sexo masculino y el 30.77% del sexo femenino. El 58% de los representantes legales o Dueños de las MYPES encuestadas su edad fluctúa entre 25 –44, y el 42% tienen más de 45 años.
- Los emprendedores indican que el 50% que tienen entre 7 a 8 años y el 50% tiene 9 a 10 años de funcionamiento. El 100% de las MYPES tienen ruc en su nivel de formalización. Los emprendedores manifiestan que el 70% tienen 6 a 10

trabajadores y el 30% tiene 11 a 20 trabajadores. Las encuestas indican como iniciaron su empresa los emprendedores. Así mismo Según Mena (2014), en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las MYPES del sector servicio, rubro restaurant en el centro de la ciudad de Piura año 2014” El 60% de los representantes legales de las MYPES encuestadas dijeron que tienen más de 3 años en la actividad empresarial (rubro restaurant), el 20% 1 año, el 16.67% 2 años y el 3.33% 3 años. En la tabla 17 se observa que el 73.34% de los empresarios encuestados dijeron que tienen entre 1 a 10 trabajadores, el 13.33% dijeron que tienen entre 11 a 20 trabajadores.

- El 90% han solicitado su financiamiento y el 10% no han solicitado su financiamiento. El objetivo de los emprendedores ha sido que su restaurant sea rentable. Con ello podría financiar su empresa. Este lo vemos en Otero (2013), en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurantes en el distrito, provincia y departamento de San Martín, periodo 2012-2013”. Los empresarios de la localidad solicitan créditos financieros a las entidades bancarias que le otorgan más facilidades en el acceso, siendo el de mayor requerimiento la entidad bancaria Scotiabank con el 50% seguidamente de Mi Banco con el 36%. Por lo expuesto a usuarios entrevistados, el 36% no han invertido el crédito obtenido del sector financiero en el mejoramiento del local.
- El 10% de los emprendedores de la MYPE su fuente de financiamiento fue familiar y el 90% su financiamiento fue bancario. Los emprendedores muchos de ellos financiaron gracias a sus familiares. , mientras otros el banco financió su empresa. Esto también tuvo resultado Rodríguez (2014), en su tesis denominada: “caracterización del financiamiento y la formalización de las MYPE del sector servicios rubro restaurantes distrito de ventanilla, provincia constitucional del callao, departamento lima periodo, 2013-2014” Las MYPE se crearon con

financiamiento propio y un 40% con financiamiento de Terceros. No todas las MYPE acceden al financiamiento por parte de las empresas crediticias, uno de las razones establecidas es el temor a las acciones legales que realizan las entidades ante una falta de pago de las cuotas determinadas, lo que implica que las empresas crediticias deben realizar nuevos servicios que estén de acuerdo a las necesidades de los clientes. Por lo expuesto a los usuarios entrevistados, ellos tienen una adecuada percepción de la obtención de un crédito por parte de los prestamistas usureros con un 60% y las Financieras un 40%, en cuanto a políticas de ayuda como atención a los usuarios, muchos de ellos fueron orientados por sus analistas a obtener los documentos como cumplir con los procedimientos para obtener sus créditos.

- El 20% de las MYPES tuvo como destino su financiamiento en sus insumos, 40% en su mueble y 40 % en su publicidad .El destino que dio el financiamiento de los emprendedores fue que su empresa sea rentable. Mena (2014), en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las MYPES del sector servicio, rubro restaurant en el centro de la ciudad de Piura año 2014”.Muestra su resultado que el 76.67% de los representantes legales de las MYPES encuestadas dijeron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró con el financiamiento, y el 23.33% no precisa.
- El 20% han tenido un préstamo de 7501 – 10000 y el 80 años 10001 a más. Y el 30% de las MYPE tuvieron 6 meses de tiempo para que se le otorgue el préstamo, 30% tuvieron 12 meses, 10 % tuvo 18 meses y el 30% tuvo 24 meses que le otorgaron el préstamo. Los emprendedores eligieron el monto y la fecha a pagar tomando en cuenta su probalidades de ganancia gracias a la inversión. Rossales (2014), en su tesis denominada: “caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo – rubro hostales y restaurantes de la ciudad de tumbes, departamento de tumbes – período 2012 - 2013”. Los empresarios de la localidad solicitan créditos financieros a las

entidades bancarias que le otorgan más facilidades en el acceso, siendo el de mayor requerimiento la Caja Municipal de Sullana con el 55.56% seguidamente de la Caja Municipal de Piura con el 27.77%. Por lo expuesto a usuarios entrevistados, ellos conocen que No han invertido el crédito obtenido del sector financiero en el mejoramiento del local, ya que muchos de ellos piensan que invertir en un local que no les pertenece, a la larga les ocasiona una inútil inversión ya que siempre depende de ellos el hecho de que pueden ser desalojados por el propietario o sencillamente que no se les renueve el contrato de alquiler.

- El 100% de los emprendedores mencionan que tuvieron inconveniente por lo que son muchos trámites para la otorgación del préstamo. Los emprendedores cumplieron con los requisitos para el préstamo. Vemos también en Mena (2014), en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las MYPES del sector servicio, rubro restaurant en el centro de la ciudad de Piura año 2014”, El 63.34% fueron atendidos en el crédito que pidieron a las entidades financieras, mientras que el 36.66 % de ellos no fueron atendidos. El 53.33% de las MYPES que recibieron crédito financiero invirtieron dicho crédito en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales, el 26.67% El 60% de los representantes legales de las MYPES encuestadas dijeron que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas, y el 40% no respondieron.
- El 100% de los emprendedores considera que su empresa es rentable. Los emprendedores luego del financiamiento perciben que han mejorado su rentabilidad. Los emprendedores invirtieron en su aspecto por mejorar. Dando como consecuencia el alcance a la rentabilidad. Cruz (2013), en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector servicio rubro restaurant del centro de Trujillo año 2012”. El 15.38% recibieron créditos En el 2012, el 76.92% no solicitaron crédito, el 7.69% afirman que solicitaron una vez, y el 15.38% afirma que solicito dos o más veces crédito. El 53.84% de los representantes legales de las MYPES encuestadas dijeron que el

microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas, y el 46.15% no respondieron.

V. CONCLUSIONES

La presente tesis se desarrolló de un estudio exploratorio cualitativo que se espera a que se sirva para futuras investigaciones. El cual consistió en el análisis de las necesidades de financiamiento y rentabilidad para la empresa con preguntas planteadas en estas dos variables mencionadas.

1.1 Conclusiones sobre el perfil de los emprendedores

- La mayoría de los emprendedores tienen entre 41 años a más de la totalidad de ellos son casados.
- La mayoría de los emprendedores, son universitarios.

1.2 Conclusiones sobre las características de las MYPES.

- El promedio de las MYPES tienen entre 5 a 8 años de permanencia en el mercado y la mayoría tienen entre 6 a 10 trabajadores.

1.3 Conclusiones sobre el financiamiento.

- La totalidad de las MYPES solicitan préstamo de los cuales son muy rigurosos para obtener el crédito.
- El promedio de las MYPES su principal objetivo de inversión es su mueble y publicidad.
- La totalidad de las MYPES cumplieron con los requerimientos para la otorgación del crédito.

1.4 Conclusiones sobre la rentabilidad

- La totalidad de las MYPES considera que su empresa es rentable.
- La totalidad de las MYPES perciben que han mejorado su rentabilidad.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Cruz (2013). Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector servicio rubro restaurant del centro de Trujillo año 2012. (Tesis Licenciatura).Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Trujillo, Perú.

Vega (2014). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro hoteles y restaurantes en la provincia de Huancavelica, departamento de Huancavelica, periodo 2012-2013. (Tesis Licenciatura).Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Lima, Perú.

Otero (2013). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurantes en el distrito, provincia y departamento de San Martín, periodo 2012-2013. (Tesis Licenciatura).Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Lima, Perú.

Rodríguez (2014). Caracterización del financiamiento y la formalización de las MYPE del sector servicios rubro restaurantes distritos de ventanilla, Provincia Constitucional del Callao, Departamento de Lima Periodo, 2013 - 2014. (Tesis Licenciatura).Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Lima, Perú.

Rosales (2014). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo - rubro hostales y restaurantes de la ciudad de Tumbes, departamento de Tumbes periodo 2012 - 2013. (Tesis Licenciatura).Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Lima, Perú.

Mena (2014). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las MYPES del sector servicio, rubro restaurant en el centro de la ciudad de Piura año 2014. (Tesis Licenciatura).Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Sullana, Perú.

Sunat.<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/regimenLaboral.html>

Gamero.R.(2012). Políticas de promoción a las Mypes: una experiencia desde Huaycán. Peru. Ate: Ediciones Print book : Español (spa) : Primera edición.

Ghezzi & Gallardo.(2013). Qué se puede hacer con el Perú: ideas para sostener el crecimiento económico en el largo plazo. Perú. Lima: Ediciones PUCP - Fondo Editorial

Lasso.P.(2012). Economía Informal: Análisis de Financiamiento de Micro-empresarios: Economía Subterránea: Única alternativa de Financiamiento para las MiPymes. Mexico. *San Luis Potosí*: Editorial Académica Española, 2012.

Cristiana.A.(2012). Rol Y Financiamiento Del Municipio Del Siglo Xxi. Argentina. *Buenos Aires*: Editorial EAE, 2012.

Gonzales.D.(2012). 10 Pasos para aumentar su rentabilidad. Mexico.: Ediciones Díaz de Santos. 2012.

Restrepo.A.(2011). El precio. De la clave de la rentabilidad. Colombia. *Bogota*: Editorial Planeta Colombiana S.A.

Fischman.(2012). La alta rentabilidad de la felicidad. Mexico.: Penguin Random House Grupo Editorial México, 2012

Cambon.M.(2012). Rentabilidad de los fondos de inversión españoles: un análisis de sus determinantes. España .Madrid.: Comisión Nacional del Mercado de Valores, 2011.

ANEXOS:

Anexo 01. Matriz de actividades - 2016

Meses	Marzo				Abril				Ma yo
	Se m 01	Se m 02	Se m 03	Se m 04	Se m 05	Se m 06	Se m 07	Se m 08	Se m 09
Planteamiento del problema	X								
Presentar antecedentes del estudio		X							
Presentar marco teórico		X							
Elaboración y validación de encuesta		X							
Verificación de procesamiento de información de encuestas		X	X						
Presentar resultados				X					
Presentar Proyecto de tesis						X			
Presentar informe final					X				
Levantar observaciones de informe					X	X			
Presentar artículo científico							X		
Presentar ponencia							X		
Sustentación en salón de clase						X	X		
Sustentación en Prebanca								X	
Sustentación de tesis ante Jurado evaluador									X

Anexo 02. Presupuesto

Actividades	Costo S/.
Asesorías	500
Impresiones y copias	350
Compra de material bibliográfico	200
Internet	150
Pasajes	300
Materiales diversos	500
Implementación de encuestas	200
Alimentación	300

Pago de bachillerato	1520
Pago de curso de cocurricular	1700
Pago de Título	1300
Total	7020

Anexo 03. Cuestionario

Encuesta aplicada a los restaurant comida china Av. José Pardo (cuadra 1 - 7) y la av. Ricardo Palma (cuadra 1 - 11) en el distrito de Miraflores, provincia y departamento de Lima, periodo 2012 - 2013.

Datos generales del emprendedor

Nombre de la MYPE

1. ¿Cuál es su edad?
2. ¿Cuál es su estado civil? Soltero () Casado () Conviviente ()
3. Género : Femenino () Masculino ()
4. ¿Cuál es su grado de instrucción?
Primaria () Secundaria () Técnica () Universitaria ()
5. ¿Cuál es el cargo que desempeña en la asociación?
Dueño () Administrador ()

Sobre las características de la MYPES

6. ¿Cuántos años de funcionamiento tiene en el mercado?
7. ¿Qué nivel de formalización tiene?
 - SUNAT
 - Licencia de funcionamiento
 - Persona natural
 - Persona jurídica
8. ¿Con cuántos trabajadores cuenta?
 - 2 a 5

- 6 a 10
- 11 a 20

Sobre el financiamiento de la MYPE

9. ¿Solicitó algún préstamo para su empresa?

SI () NO ()

10. ¿Cuál fue la fuente de su financiamiento?

- Personal
- Familiar
- Bancario
- Edpyme
- Prestamista

11. ¿Cuál fue el destino del préstamo?

- Equipos
- Insumos
- Muebles
- Publicidad
- Capacitación

12. ¿Cuál fue el monto del préstamo?

- 1000 – 2500
- 2501 – 5000
- 5001 – 7500
- 7501 – 10000
- 10001 a más

13. ¿En cuánto tiempo pagó su préstamo?

- 6 meses

- 12 meses
- 18 meses
- 24 meses

14. ¿Tuvo algún inconveniente al solicitar su crédito?

- SI ()
- NO ()

15. ¿Qué tipo de inconveniente tuvo al solicitar su crédito?

- Estaba en inforcorp ()
- Mi negocio tenía poco funcionamiento ()
- Muchos tramites ()
- Demora en otorgar el crédito ()

Sobre la rentabilidad de la MYPE

16. ¿Considera su empresa rentable?

- SI () NO

17. ¿Perciben que su rentabilidad tuvo mejora después del financiamiento?

- SI () NO ()

Anexo 4. Lista de empresas encuestadas.

Restaurant encuestados			
N°	Nombre (Razón Social)	Dirección	Distrito
1	Chifa How Wha S.a.	Carlos Tenaud 490	Miraflores

2	Chifa Fu Jou	Av. José Pardo 399	Miraflores
3	Chifa Miraflores	Av. Ricardo Palma	Miraflores
4	Chifa Kun Fa S.a.	JR San Martín	Miraflores
5	Kuo Wha Gardens	Av. Paseo de la República 5046	Miraflores
6	Chifa Kam Mey My	Av. Benavides 1545	Miraflores
7	Chifa Internacional	AV República de Panamá 5915- San Antonio	Miraflores
8	Palacio Beijing	Miraflores	Miraflores
9	Chifa Kam Men	Av. República de Panamá 6271	Miraflores
10	Chifa Yen Chang	Calle Arica 162	Miraflores

Anexo 5. Figuras.

Perfil de los de los emprendedores de las MYPES

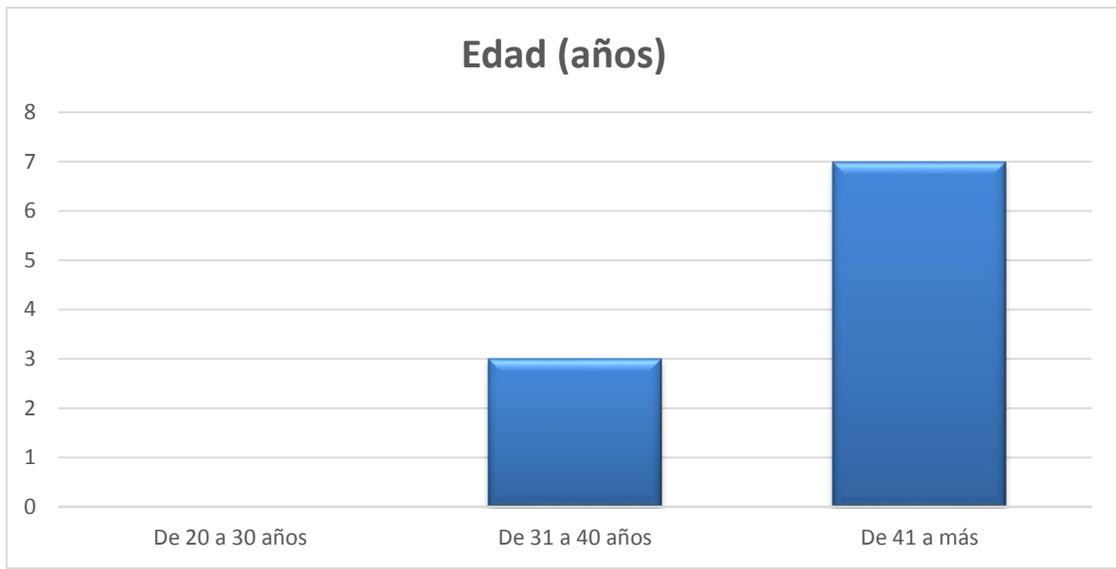


Figura 1. Fuente Perfil de los emprendedores de las MYPES

Fuente: Cuestionario aplicado a Microempresarios que participan en la investigación, 2015.

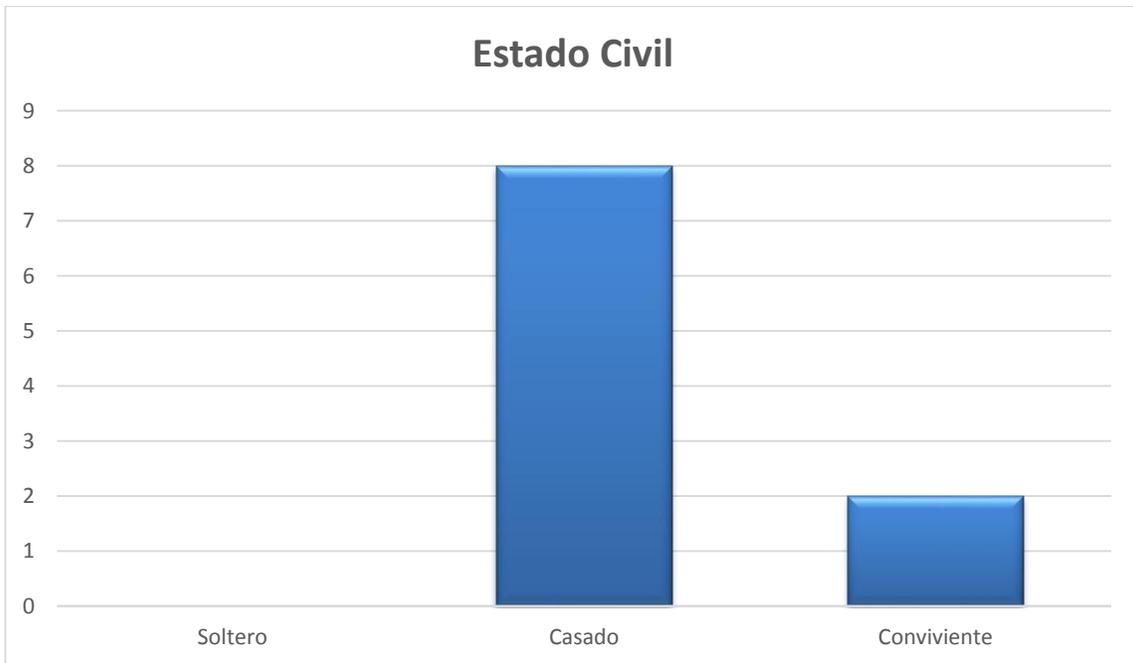


Figura 2. Fuente Perfil de los emprendedores de las MYPES

Fuente: Cuestionario aplicado a Microempresarios que participan en la investigación, 2015.

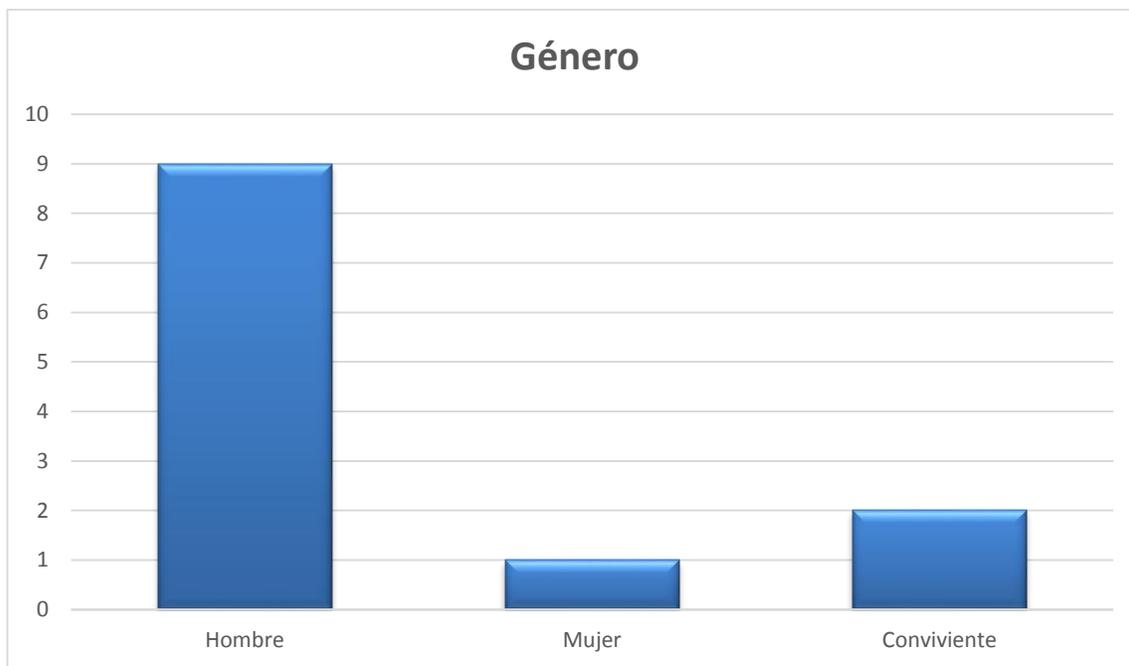


Figura 3. Fuente Perfil de los emprendedores de las MYPES

Fuente: Cuestionario aplicado a Microempresarios que participan en la investigación, 2015.

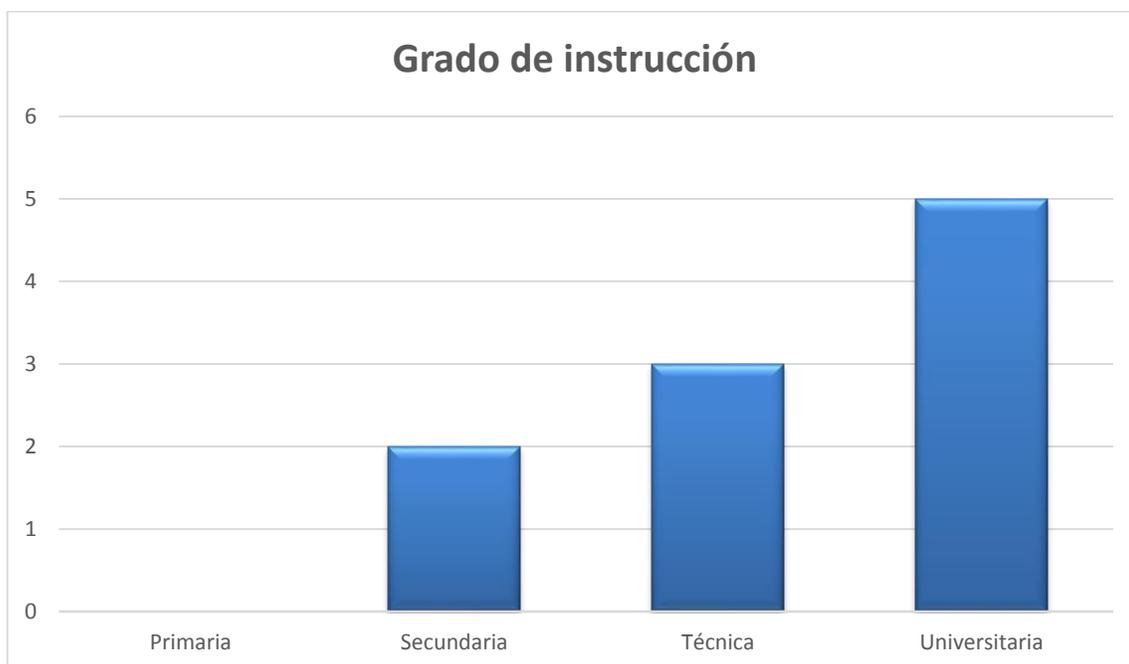


Figura 4. Fuente Perfil de los emprendedores de las MYPES

Fuente: Cuestionario aplicado a Microempresarios que participan en la investigación, 2015.

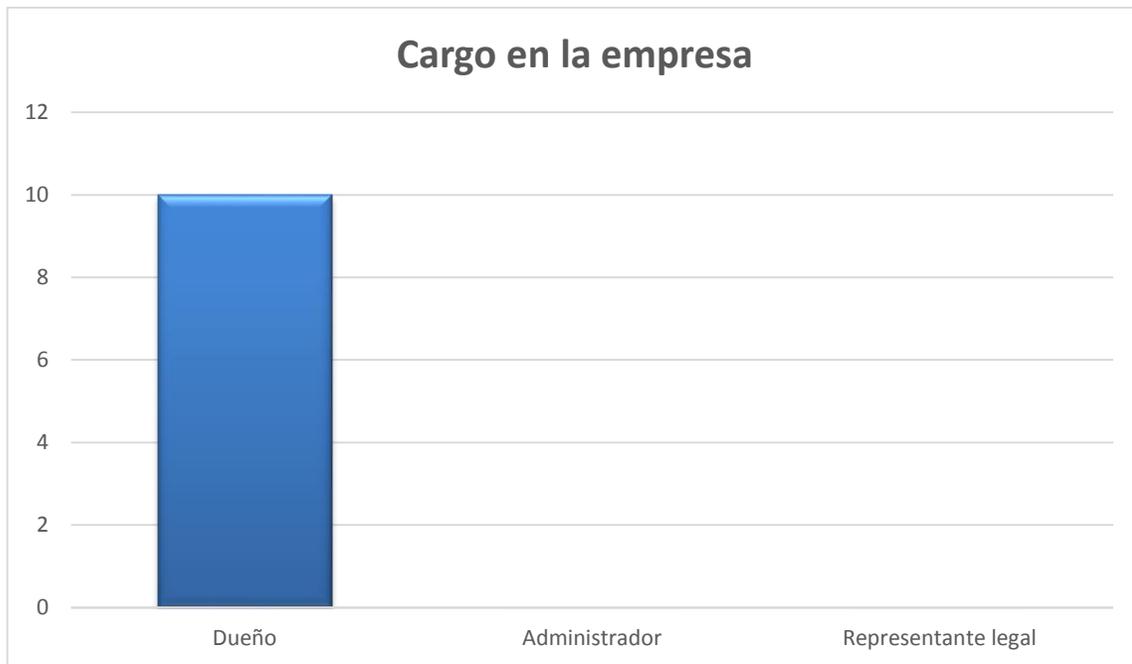


Figura 5. Fuente Perfil de los emprendedores de las MYPES

Fuente: Cuestionario aplicado a Microempresarios que participan en la investigación, 2015.

Características de las MYPES

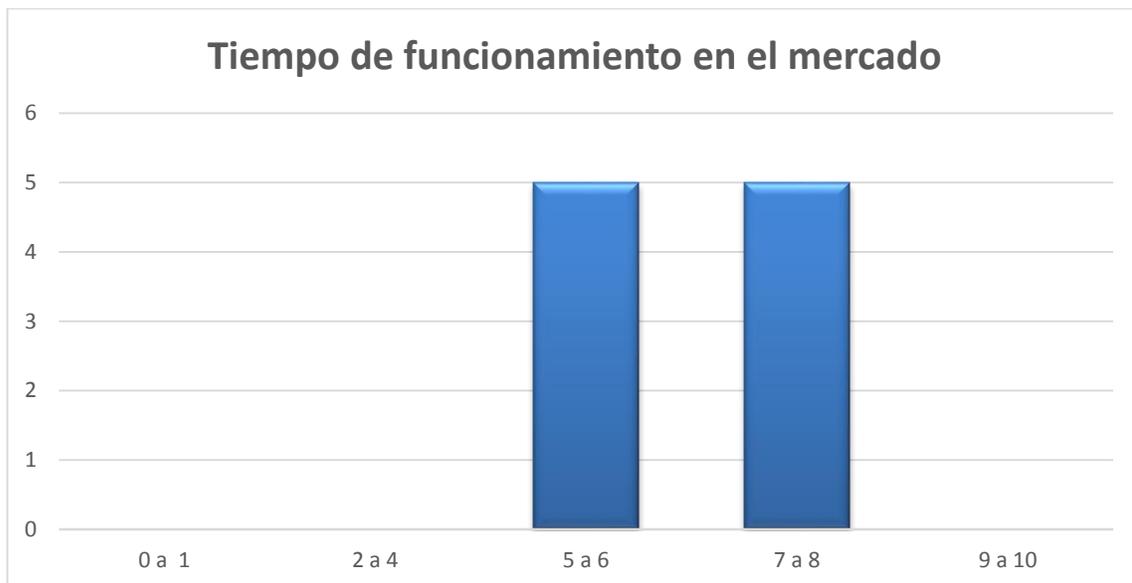


Figura 6. Fuente Características de las MYPES

Fuente: Cuestionario aplicado a Microempresarios que participan en la investigación, 2015.

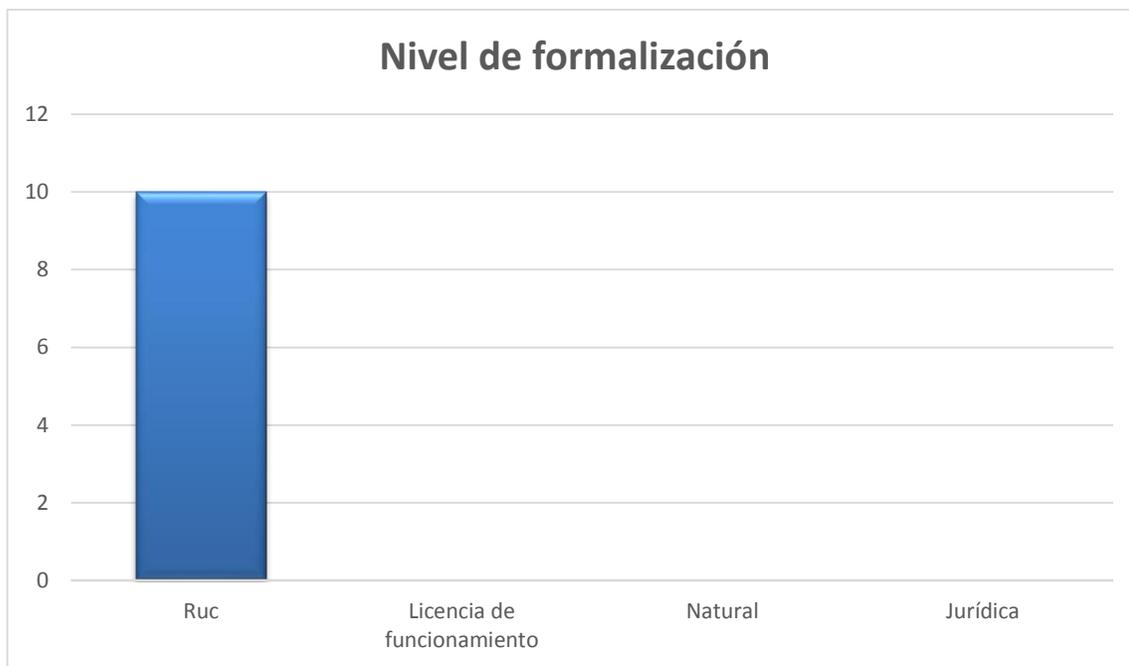


Figura 7. Fuente Características de las MYPES

Fuente: Cuestionario aplicado a Microempresarios que participan en la investigación, 2015.

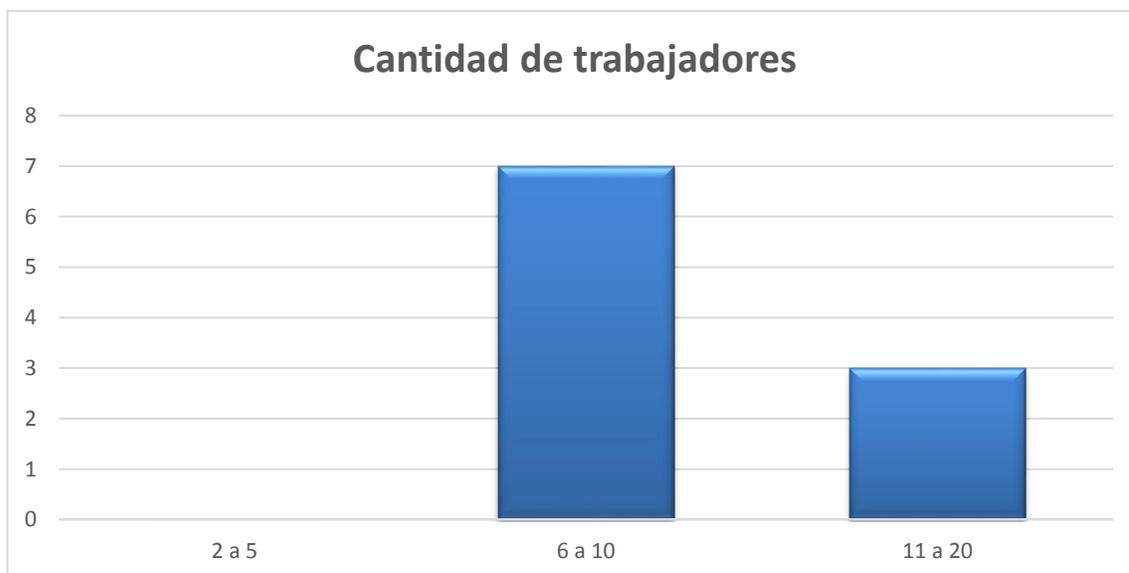


Figura 8. Fuente Características de las MYPES

Fuente: Cuestionario aplicado a Microempresarios que participan en la investigación, 2015.

Sobre Financiamiento

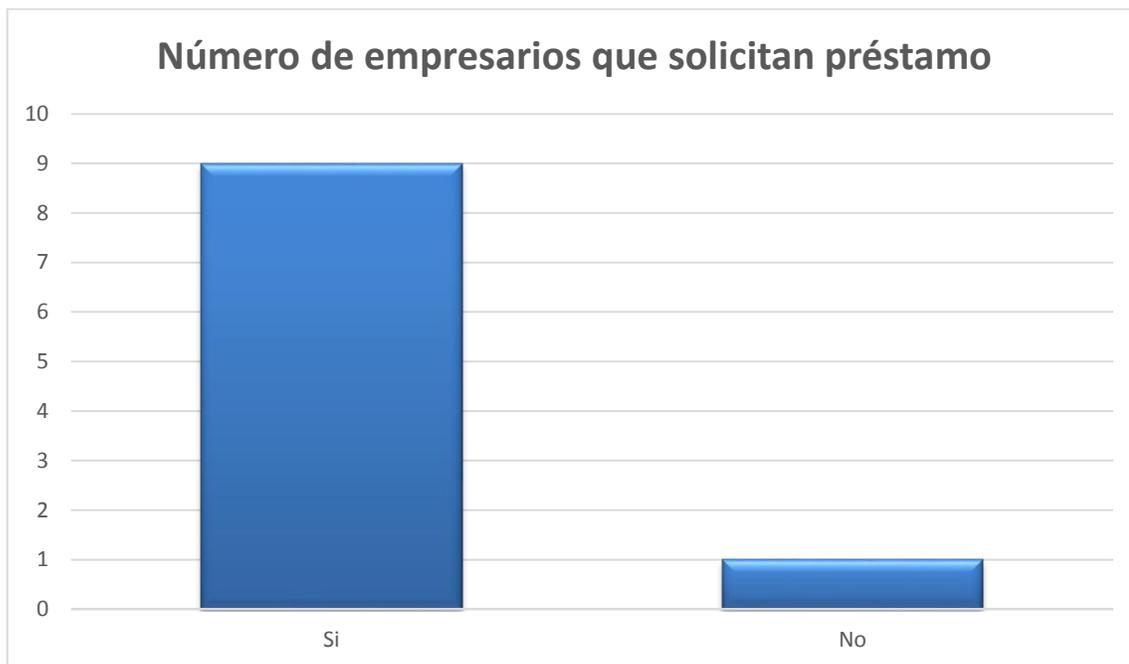


Figura 9. Fuente Financiamiento de las MYPES

Fuente: Cuestionario aplicado a Microempresarios que participan en la investigación, 2015.

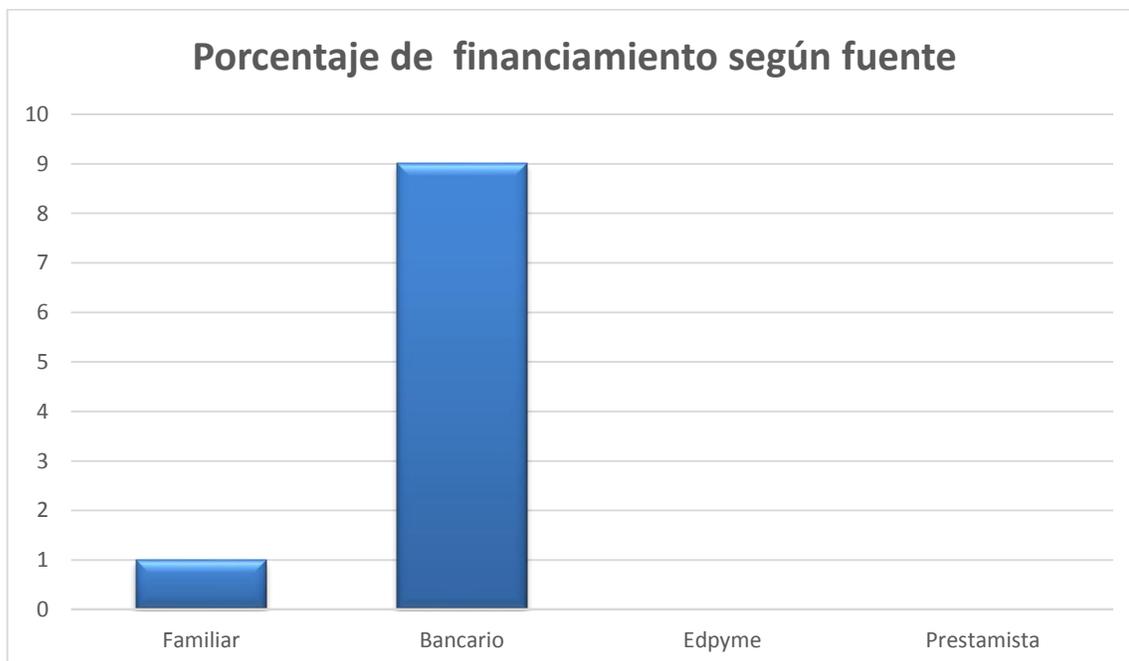


Figura 10. Fuente Financiamiento de las MYPES

Fuente: Cuestionario aplicado a Microempresarios que participan en la investigación, 2015.

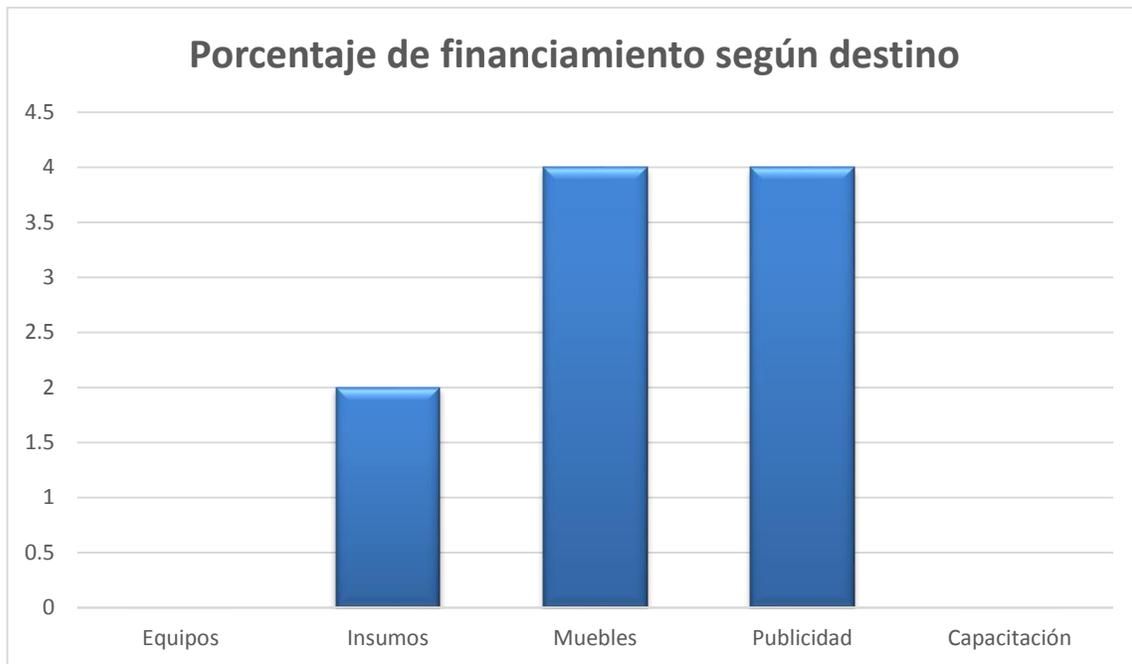


Figura11. Fuente Financiamiento de las MYPES

Fuente: Cuestionario aplicado a Microempresarios que participan en la investigación, 2015.

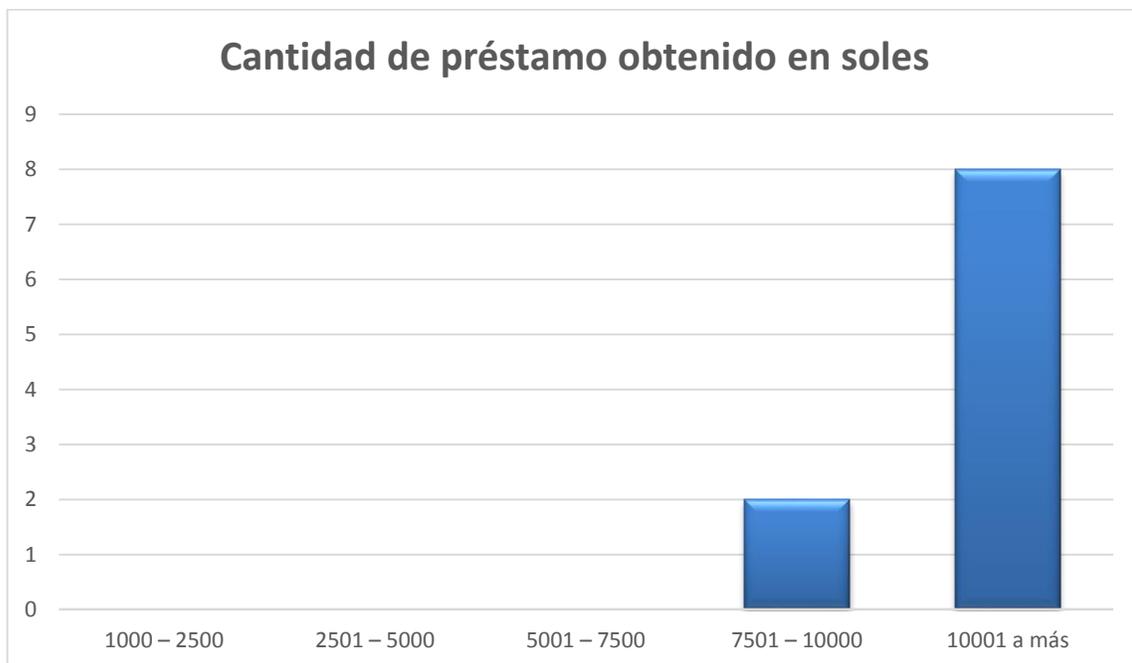


Figura12. Fuente Financiamiento de las MYPES

Fuente: Cuestionario aplicado a Microempresarios que participan en la investigación, 2015.

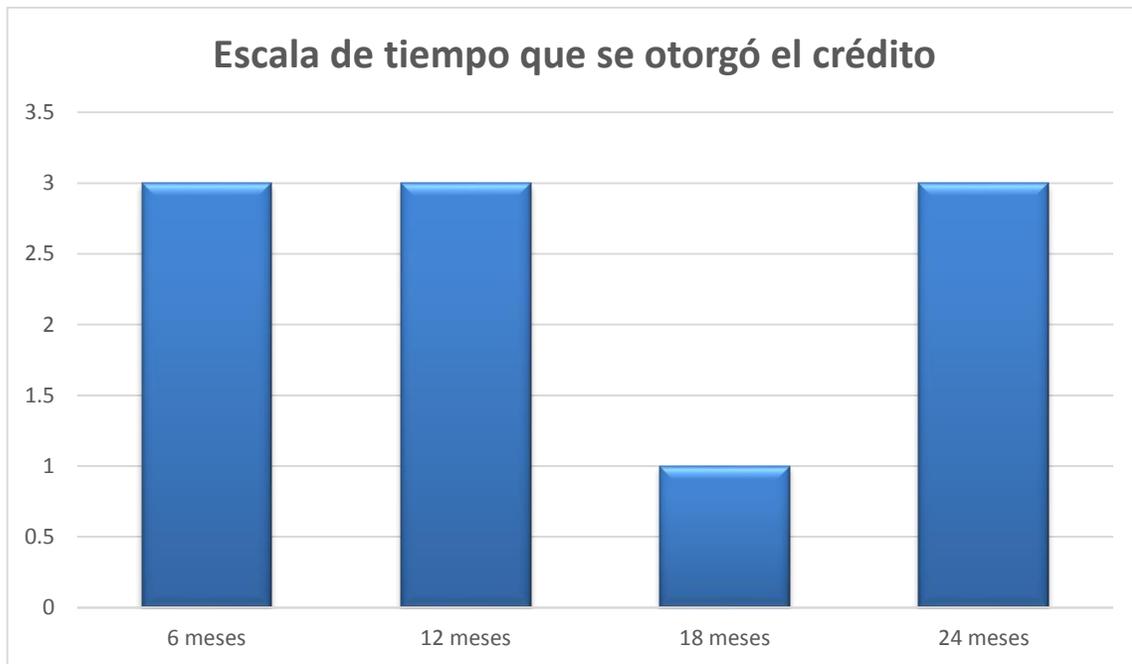


Figura13. Fuente Financiamiento de las MYPES

Fuente: Cuestionario aplicado a Microempresarios que participan en la investigación, 2015.



Figura14. Fuente Financiamiento de las MYPES

Fuente: Tabla 5



Figura15. Fuente Financiamiento de las MYPES

Fuente: Cuestionario aplicado a Microempresarios que participan en la investigación, 2015.

Sobre la Rentabilidad

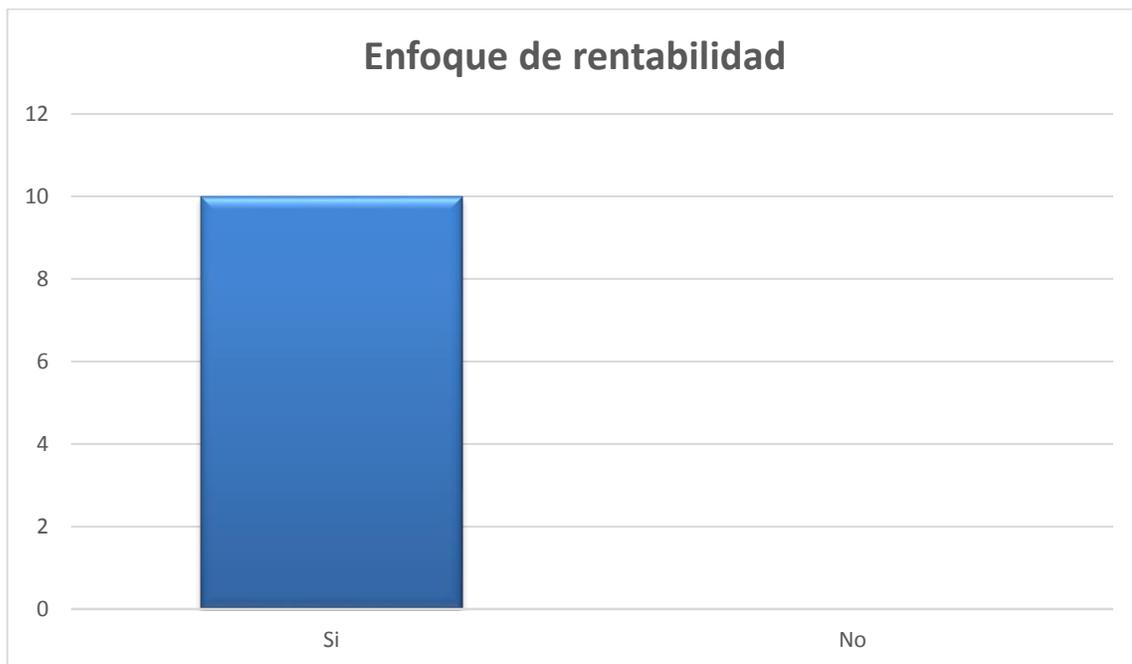


Figura16. Fuente Rentabilidad de las MYPES

Fuente: Cuestionario aplicado a Microempresarios que participan en la investigación, 2015.

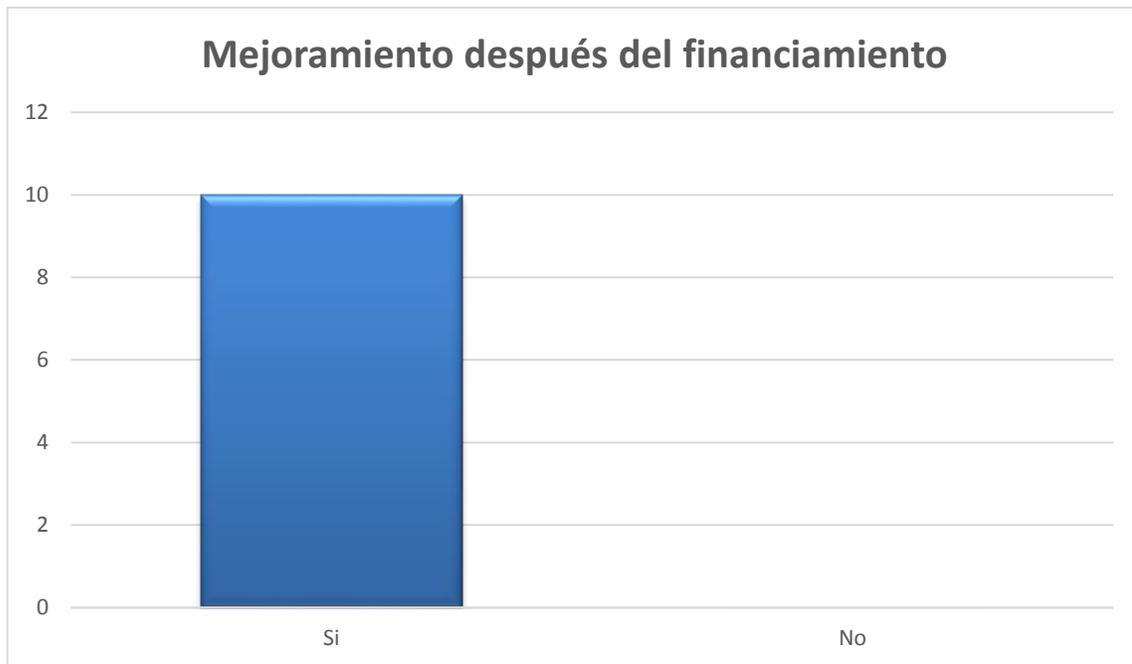


Figura17. Fuente Rentabilidad de las MYPES

Fuente: Cuestionario aplicado a Microempresarios que participan en la investigación, 2015.