



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y DE  
LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR TERCIARIO, RUBRO  
RESTAURANTES VEGETARIANOS – JULIACA, 2018**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL  
DE CONTADOR PÚBLICO**

**AUTOR**

**PANCA HUMPIRI, SALMISTA DAVID  
ORCID: 0000-0001-5365-3687**

**ASESOR**

**HUARANCA QUINO, INDALECIO  
ORCID: 0000-0003-2125-1952**

**JULIACA – PERÚ**

**2019**



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y DE  
LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR TERCIARIO, RUBRO  
RESTAURANTES VEGETARIANOS – JULIACA, 2018**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL  
DE CONTADOR PÚBLICO**

**AUTOR**

**PANCA HUMPIRI, SALMISTA DAVID  
ORCID: 0000-0001-5365-3687**

**ASESOR**

**HUARANCA QUINO, INDALECIO  
ORCID: 0000-0003-2125-1952**

**JULIACA – PERÚ**

## **1. Título del Proyecto de Investigación**

Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas  
Empresas del Sector Terciario, rubro Restaurantes Vegetarianos – Juliaca, 2018

## **2. Equipo de Trabajo**

### **AUTOR**

Panca Humpiri, Salmista David

ORCID: 0000-0001-5365-3687

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Bachiller en Ciencias  
Contables y financieras, Juliaca, Perú

### **ASESOR**

Huaranca Quino, Indalecio

ORCID: 0000-0003-2125-1952

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

### **JURADO**

Palaco Charaja, Edgar Washington

ORCID: 0000-0001-7063-5237

Blanco Mamani, Frank Efraín

ORCID: 0000-0002-4518-8102

Quinteros Camapaza, Elizabeth Edith

ORCID: 0000-0002-7732-7605

### **3. Jurado Evaluador de Tesis**

Mgtr. Palaco Charaja, Edgar Washington

ORCID: 0000-0001-7063-5237

PRESIDENTE

CPC. Blanco Mamani, Frank Efraín

ORCID: 0000-0002-4518-8102

MIEMBRO

CPC. Quinteros Camapaza, Elizabeth Edith

ORCID: 0000-0002-7732-7605

MIEMBRO

Mgtr. Huaranca Quino, Indalecio

ORCID: 0000-0003-2125-1952

ASESOR

#### 4. Agradecimiento

A Dios, por haberme dado la vida y darme las fuerzas para superar obstáculos y dificultades hasta este momento tan importante en mi formación profesional.

Mi mayor agradecimiento a mi asesor de investigación de tesis, Mgtr. CPC. Huaranca Quino, Indalecio, por sus valiosos aportes en esta investigación, por sus recomendaciones en el desarrollo de la tesis.

Quiero agradecer de manera especial a mi gran amigo Mgtr. CPC. Renny Maykol Huayhua Vargas, quien es un ejemplo de una combinación de saberes y disposiciones, de un modo singular de transmisión de conocimiento, por sus materiales publicados, gracias por el rigor, la inspiración y el ejemplo intelectual, por todo lo que respecta a la carrera de contabilidad.

A mis compañeros, por su amistad, por su compañerismo, por su confianza depositada en mí, por su competitividad y motivación en mi superación profesional.

## **Dedicatoria**

### ***A Dios***

*Por haberme permitido llegar hasta este punto y haberme dado salud para lograr mis objetivos, además de su infinita bondad y amor.*

### ***A mis padres***

*Por haberme apoyado en todo momento, por sus consejos, sus valores, por la motivación constante que me ha permitido ser una persona de bien, pero más que nada, por su amor.*

### ***A mi gran amor***

*Quiero dedicar esta tesis a mi pareja, Edith M. Berrios Chaupi la persona que estuvo apoyándome en cada decisión que tomara, quien tuvo paciencia y entrega para conmigo, a ella le dedico y agradezco, porque gracias a ti hoy puedo con alegría presentar y disfrutar esta tesis.*

### ***A mis hijos***

*Jhon y Judith por ser el motivo de mis luchas, que han estado a mi lado y me brindaron su apoyo.*

### ***A mis hermanos***

*Por ser mi fortaleza, compañeros y por ser mi fuerza para ser mejor cada día.*

*Dedico este logro también a las personas que Dios coloca en el camino y entran a nuestras vidas para jugar un papel importante en ellas y que nos ayudan a levantarnos después de los tropiezos, a retomar el camino cuando nos desviamos, que nos ayudan a recordar quiénes somos, que hay cosas por las que vale la pena luchar y que para lograr el éxito hay que sacrificarse.*

## 5. Resumen

En la presente investigación se tuvo como objetivo general determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de los micros y pequeñas empresas, sector terciario rubro restaurantes vegetarianos de la ciudad de Juliaca, 2018. Esta investigación nace bajo la problemática de la interrogante ¿Cuáles son las características de financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector terciario rubro restaurantes vegetarianos de la ciudad de Juliaca, 2018? La metodología para el informe de esta investigación es de un enfoque cuantitativo descriptivo, de diseño no experimental, y teniendo como población y muestra a los gerentes y/o dueños de los restaurantes vegetarianos. Para la recolección de datos se diseñó entrevistas por medio de una encuesta elaborando un cuestionario. La población y muestras fueron calculadas en base a doce locales de las pequeñas empresas del sector terciario en estudio, ubicadas en la provincia de san Román y distrito de Juliaca, cuyo resultado de la entrevista la información registrada fue tabulada a través de tablas y gráficos en función de los datos aportados. Como conclusión más importante: Son los cambios que continuamente aparecen en el campo empresarial que contribuyen al crecimiento de la pequeñas empresas como son los restaurantes vegetarianos debe adaptarse a los cambios que se suscitan de año en año y para encajar a la tecnología virtual ya que el financiamiento y la rentabilidades es fundamental para proteger los recursos, al punto tal en que cada gerente administrativo se encuentre en la capacidad de valerse por sí mismo y entregarle lo mejor de sí a su centro de trabajo y mejorar la calidad de gestión administrativa, evitando así perdidas por fraudes o negligencias, como el descubrir desviaciones que se presentan los cuales afectan en el cumplimiento de los objetivos y planes trazados.

**Palabras clave:** financiamiento y rentabilidad

## **ABSTRACT**

In the present investigation, the general objective was to determine the financing characteristics and the profitability of the micro and small companies, tertiary sector, vegetarian restaurants of the city of Juliaca, 2018. This research is born under the problem of the question What are the financing and profitability characteristics of the micro and small companies tertiary sector heading vegetarian restaurants of the city of Juliaca, 2018? The methodology for the report of this research is a quantitative descriptive approach, non-experimental design, and having as population and shows managers and / or owners of vegetarian restaurants. For data collection, interviews were designed through a survey by preparing a questionnaire. The population and samples were calculated based on twelve locations of small businesses in the tertiary sector under study, located in the province of San Román and Juliaca district, whose result of the interview recorded information was tabulated through tables and graphs in Function of the data provided. As a more important conclusion: It is the changes that continually appear in the business field that contribute to the growth of small businesses such as vegetarian restaurants must adapt to the changes that occur from year to year and to fit virtual technology since the Financing and profitability is essential to protect resources, to the point where each administrative manager is in the capacity to fend for himself and deliver the best of himself to his workplace and improve the quality of administrative management, thus avoiding lost due to fraud or negligence, such as discovering deviations that occur which affect the fulfillment of the objectives and plans drawn up.

**Keywords:** financing and profitability

## 6. Contenido

<b>1. Título de Tesis.....</b>	<b>iii</b>
<b>2. Equipo de Trabajo.....</b>	<b>iv</b>
<b>3. Hoja de Firma del Jurado y Asesor.....</b>	<b>v</b>
<b>4. Hoja de agradecimiento y Dedicatoria.....</b>	<b>vi</b>
<b>5. Resumen y Abstract.....</b>	<b>viii</b>
<b>6. Contenido.....</b>	<b>x</b>
<b>7. Índice de Gráficos, Tablas y Cuadros.....</b>	<b>xiii</b>
<b><i>I. Introducción.....</i></b>	<b><i>1</i></b>
<b><i>II. Revisión de Literatura.....</i></b>	<b><i>3</i></b>
<b>2.1. Antecedentes.....</b>	<b>3</b>
2.1.1. Internacionales.....	3
2.1.2. Nacionales.....	7
2.1.3. Regionales.....	11
2.1.4. Locales.....	12
<b>2.2. Bases teóricas de la investigación.....</b>	<b>13</b>
2.2.1. Teoría del financiamiento.....	13
2.2.2. La teoría tradicional de la estructura financiera.....	14
2.2.3. Teorías de la rentabilidad.....	20
2.2.4. Teorías de las Mype.....	22
2.2.5. Importancia de las Mypes.....	24
<b>2.3. Marco conceptual.....</b>	<b>24</b>
2.3.1. Definiciones de financiamiento.....	24

2.3.2.	Tipos de Financiamiento.....	25
2.3.3.	Financiamiento interno y externo.....	25
2.3.4.	Financiamiento propio y ajeno.....	26
2.3.5.	Definiciones de rentabilidad.....	26
2.3.6.	Definiciones de micro y pequeña empresa.....	27
2.3.7.	Restaurantes.....	29
2.3.8.	Clasificación de Restaurantes.....	30
2.3.9.	Restaurantes Vegetarianos.....	31
<b>III.</b>	<b><i>Hipótesis</i></b> .....	<b>33</b>
3.1.	<b>Hipótesis general</b> .....	<b>33</b>
<b>IV.</b>	<b><i>Metodología</i></b> .....	<b>34</b>
4.1.	<b>Diseño de la Investigación</b> .....	<b>34</b>
4.1.1.	Delimitación del problema.....	35
4.2.	<b>Población y muestra</b> .....	<b>36</b>
4.2.1.	Universo.....	36
4.2.2.	Muestra.....	37
4.3.	<b>Definición y operacionalización de las Variables e indicadores</b> .....	<b>37</b>
4.4.	<b>Técnicas e instrumentos de recolección datos</b> .....	<b>40</b>
4.4.1.	Técnicas. ENCUESTA.....	40
4.4.2.	Instrumentos. CUESTIONARIO.....	40
4.5.	<b>Plan de Análisis</b> .....	<b>41</b>
4.6.	<b>Matriz de consistencia</b> .....	<b>42</b>
4.7.	<b>Principios Éticos</b> .....	<b>43</b>
4.7.1.	Principios éticos.....	43

<b>V. Resultados .....</b>	<b>46</b>
<b>5.1. Resultados.....</b>	<b>46</b>
5.1.1. Características de los micros y pequeñas empresas.....	46
5.1.2. Respecto al Perfil de los empresarios .....	47
5.1.3. Objetivo específico de las características del FINANCIAMIENTO.....	48
<b>5.2. Análisis de resultados.....</b>	<b>72</b>
5.2.1. Respecto en los representantes legales.....	72
5.2.2. Objetivo específico 1: Principales Características del Financiamiento. ....	72
5.2.3. Objetivo específico 2: Principales Características de la Rentabilidad.....	75
<b>VI. Conclusiones .....</b>	<b>77</b>
<b>6.1. Conclusiones.....</b>	<b>77</b>
6.1.1. En relación a los objetivos específicos. ....	77
6.1.2. En relación al objetivo general .....	79
<b>6.2. Recomendaciones .....</b>	<b>80</b>
<b>VII. Bibliografía .....</b>	<b>82</b>
<b>ANEXOS:</b>	
<i>Anexo 1. Cronograma de actividades.....</i>	<i>92</i>
<i>Anexo 2. Presupuesto.....</i>	<i>93</i>
<i>Anexo 3. Cuestionario de financiamiento y rentabilidad .....</i>	<i>94</i>
<i>Anexo 4. EVIDENCIAS FOTOGRAFIAS .....</i>	<i>95</i>

## 7. Índice de Gráficos, Tablas y Cuadros

Gráfico 1. <i>Edad de los gerentes y/o dueños de los restaurantes vegetarianos. ....</i>	47
Gráfico 2. <i>Género de los representantes de los restaurantes vegetarianos. ....</i>	48
Gráfico 3. <i>¿Usted utilizó recursos propios para la apertura de las actividades de su empresa? .....</i>	49
Gráfico 4. <i>¿Ha solicitado usted financiamiento de una entidad financiera para las actividades de su negocio? .....</i>	50
Gráfico 5. <i>¿Ha tenido algún problema y/o negativa de la entidad financiera al solicitar préstamo bancario?.....</i>	52
Gráfico 6. <i>devolvió usted el préstamo bancario a tiempo y sin problemas?.....</i>	53
Gráfico 7. <i>¿Necesita usted más dinero para invertir en su empresa y poder obtener más ganancias?.....</i>	54
Gráfico 8. <i>¿El préstamo bancario que usted hizo fue a corto plazo, entre 6 a 12 meses? .....</i>	55
Gráfico 9. <i>¿El préstamo bancario que usted hizo oscila entre 5,000 a 10,000 soles? .....</i>	57
Gráfico 10. <i>¿Es suficiente el préstamo que le hizo la entidad financiera para el fin que usted quiere invertir? .....</i>	58
Gráfico 11. <i>¿Recibe usted la visita de alguna institución financiera ofreciéndolo un crédito? .....</i>	59
Gráfico 12. <i>¿Esta usted conforme con la tasa de interés que el banco le otorga el crédito? .....</i>	61

<i>Gráfico 13. ¿La empresa de restaurante vegetariano es rentable? .....</i>	<i>62</i>
<i>Gráfico 14. ¿Considera usted que el porcentaje de sus ganancias es suficiente para ahorrar y mantener a su familia? .....</i>	<i>63</i>
<i>Gráfico 15. ¿Recibe la visita e información de manera regular sobre la rentabilidad de alguna institución financiera? .....</i>	<i>64</i>
<i>Gráfico 16. ¿Estas satisfecho con las utilidades que te está generando tu negocio en estos momentos? .....</i>	<i>66</i>
<i>Gráfico 17. ¿Conoce usted el movimiento económico mensual de gastos y ganancias de su empresa?.....</i>	<i>67</i>
<i>Gráfico 18. ¿Cree que la rentabilidad de su restaurante ha mejorado por el financiamiento recibido? .....</i>	<i>68</i>
<i>Gráfico 19. ¿Conoce usted los costos de cada plato y el margen de ganancia de lo invertido?.....</i>	<i>69</i>
<i>Gráfico 20. ¿Consideras que han bajado los márgenes de ganancia en el periodo del 2018?.....</i>	<i>71</i>

## INDICE DE TABLAS

<i>Tabla 1. Edad de los gerentes y/o dueños de los restaurantes vegetarianos. ....</i>	<i>47</i>
<i>Tabla 2. Género de los representantes de los restaurantes vegetarianos. ....</i>	<i>48</i>
<i>Tabla 3. Ítem, ¿Utilizó recursos propios para la apertura de las actividades de su empresa? .....</i>	<i>48</i>
<i>Tabla 4. Ítem 2, ¿Ha solicitado usted financiamiento de una entidad financiera para las actividades de su negocio? .....</i>	<i>50</i>
<i>Tabla 5. Ítem 3, ¿Ha tenido algún problema y/o negativa de la entidad financiera al solicitar préstamo bancario? .....</i>	<i>51</i>
<i>Tabla 6. Ítem 4, ¿Devolvió usted el préstamo bancario a tiempo y sin problemas? .</i>	<i>53</i>
<i>Tabla 7. Ítem 5, ¿Necesita usted más dinero para invertir en su empresa y poder obtener más ganancias? .....</i>	<i>54</i>
<i>Tabla 8. Ítem 6, ¿El préstamo bancario que usted hizo fue a corto plazo, entre 6 a 12 meses? .....</i>	<i>55</i>
<i>Tabla 9. Ítem 7, El préstamo bancario que usted hizo oscila entre 5,000 a 10,000 soles? .....</i>	<i>56</i>
<i>Tabla 10. Ítem 8, ¿Es suficiente el préstamo que le hizo la entidad financiera para el fin que usted quiere invertir? .....</i>	<i>58</i>
<i>Tabla 11. Ítem 9, ¿Recibe usted la visita de alguna institución financiera ofreciéndolo un crédito? .....</i>	<i>59</i>
<i>Tabla 12. Ítem 10, ¿Está usted conforme con la tasa de interés que el banco le otorga el crédito? .....</i>	<i>60</i>

<i>Tabla 13. Ítem 11, ¿La empresa de restaurante vegetariano es rentable? .....</i>	<i>62</i>
<i>Tabla 14. Ítem 12, ¿Considera usted que el porcentaje de sus ganancias es suficiente para ahorrar y mantener a su familia? .....</i>	<i>63</i>
<i>Tabla 15. Ítem 13, ¿Recibes la visita e información de manera regular sobre la rentabilidad de alguna institución financiera? .....</i>	<i>64</i>
<i>Tabla 16. Ítem 14, ¿Estas satisfecho que te está generando tu negocio en estos momentos? .....</i>	<i>65</i>
<i>Tabla 17. Ítem 15, ¿Conoce usted el movimiento económico mensual de gastos y ganancias de su empresa? .....</i>	<i>66</i>
<i>Tabla 18. Ítem 16, ¿Cree que la rentabilidad de su restaurante ha mejorado por el financiamiento recibido? .....</i>	<i>68</i>
<i>Tabla 19. Ítem 17, ¿conoce usted los costos de cada plato y el margen de ganancia de lo invertido? .....</i>	<i>69</i>
<i>Tabla 20. Ítem 18, ¿Consideras que han bajado los márgenes de ganancia en el periodo del 2018? .....</i>	<i>70</i>

## ÍNDICE DE CUADROS

<i>CUADRO 1. Características de una mype</i> .....	28
<i>CUADRO 2. Relación de representantes de las mypes</i> .....	36
<i>CUADRO 3. Fuentes de información</i> .....	37
<i>CUADRO 4. Operacionalización de la variable de financiamiento</i> .....	38
<i>CUADRO 5. Operacionalización de la variable de rentabilidad</i> .....	39
<i>CUADRO 6. Matriz de consistencia</i> .....	42

## I. Introducción

El Perú y el mundo evoluciona hacia la globalización de la economía, la finalidad de esta investigación es orientar y comprender el papel que juega las micro y pequeñas empresas del Perú. Las Mypes son las mayores fuentes de oportunidades económicas para el desarrollo de la sociedad, esta investigación cuyo título *“Caracterización del Financiamiento y de La Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Terciario del Rubro Restaurantes Vegetarianos – Juliaca, 2018”*. Desde tiempos remotos el ser humano ha tenido la necesidad de controlar sus ingresos, egresos, movimientos, financiamientos, rentabilidad, pertenencias e insumos y todo lo que pertenece o forma parte de una empresa.

Por otro lado uno de los problemas sobre los que hay que decidir en la gestión financiera de la empresa, es la elección entre financiación a largo plazo y financiación a corto plazo y consecuentemente, el capital de trabajo necesario para la empresa. Precisamente el objetivo de todo negocio es tener la mayor utilidad o ganancia, es decir garantizar una mayor rentabilidad. Para las MYPES es importante tener un vínculo entre el capital de trabajo y la rentabilidad para que sea realmente atractiva el planteamiento de seguir funcionando como empresa. Establecer un delicado balance entre la rentabilidad y el riesgo y que con esto se logre mejorar la rentabilidad financiera en los restaurants vegetarianos de la ciudad de Juliaca.

De acuerdo con **Aguilar & Kano (2017)** menciona que las fuentes de financiamiento en las empresas son una necesidad ya sea para emprender el negocio, crecer o expandirse. El objetivo en esta investigación es exponer cuales son las fuentes de financiamiento que les permita incrementar la rentabilidad de las MYPES. Se llama

gestión rentable de una empresa, la que no solo evita las pérdidas, sino que, permite obtener una ganancia, a un excedente por encima del conjunto de gastos de la empresa.

**(Ley N° 28015, 2008).** Se declara que las MYPES son la unidad económica identificada 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. Teniendo en cuenta que las empresas del sector terciario son las más importantes en la economía mundial y las que más ganancias obtienen en la ciudad de Juliaca.

En nuestra actual sociedad moderna y el avance de la tecnología, vienen ocurriendo constantes cambios, retos y problemas en la administración de las MYPES. Hacer un análisis del servicio terciario y que faciliten a las Mypes, rubro restaurantes vegetarianos de la ciudad de Juliaca, para hacer posible la prosperidad de los mismos empresario, mediante este proyecto de investigación que será estructurada: Introducción, planteamiento de problema, los objetivos de la investigación y la justificación de la investigación, la Metodología, recolección de datos, plan de análisis, la matriz de consistencia y referencias bibliográficas.

## II. Revisión de Literatura

### 2.1. Antecedentes

El desarrollo de esta investigación denominado “Caracterización del Financiamiento y de La Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Terciario del Rubro Restaurantes Vegetarianos – Juliaca, 2018”, está referido específicamente a los restaurantes vegetarianos de la ciudad de Juliaca, relacionados al financiamiento y rentabilidad, en donde se organiza la revisión de diversas fuentes bibliográficas, en la búsqueda consulta y selección extrayendo y recopilando citas referido al financiamiento y rentabilidad de las pequeñas empresas, en donde nos permiten acercarnos más al trabajo a desarrollar, así como las bases teóricas, contribuidos por varios autores conocedores en la materia correspondiente.

#### 2.1.1. Internacionales.

Los antecedentes internacionales de esta investigación es la búsqueda de un conjunto de trabajos previos realizados por otros autores o instituciones sobre un tema de estudio de investigación en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; los trabajos de grado, tesis de posgrado, trabajos de ascenso, resultados de investigaciones institucionales, que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Según los autores **Saavedra & Tapia & Aguilar (2014)**. *El Problema del Financiamiento de la PYME en el Distrito Federal. Universidad Nacional Autónoma de México*. Han descubierto en un estudio reciente que el tema de financiamiento de la PYME es importante dado que los problemas en el funcionamiento de los mercados de crédito constituyen un obstáculo para el crecimiento económico de los países, y

afectan, particularmente, a las pequeñas y medianas empresas, no sólo a las que se encuentran en actividad sino también a las que están por crearse. El objetivo de esta investigación consistió en determinar cuáles son las fuentes de financiamiento que utilizan las PYME en el D.F. y cuáles son las razones por las que no han podido acceder a financiamientos viables y acordes a su realidad. Los hallazgos más importantes nos permiten determinar que las principales restricciones para el acceso son las altas tasas de interés y la adversidad que tiene el empresario hacia la banca. De otro lado, las empresas mayormente se han financiado con recursos propios, préstamos familiares y a través de proveedores.

Como lo hace notar **Gonzales S. (2014)**. La Gestión Financiera y el acceso a Financiamiento de las Pymes del Sector Comercio en la Ciudad de Bogotá. Colombia – Bogotá. El autor resume esta investigación dando lugar a la actual situación de uno de los sectores más impactantes e influyentes en la economía de la ciudad de Bogotá Colombia, con el único propósito de determinar la gestión financiera, aclarando las problemáticas, con el fin de establecer estrategias y acciones de mejoramiento; el tipo de investigación corresponde a un enfoque cuantitativo, no experimental, longitudinal, exploratorio y Correlacional. El autor en su investigación indica sobre la gestión financiera y el financiamiento y en un segundo lugar realiza una exploración de la gestión financiera dentro de las organizaciones y finalmente se analiza la evidencia recolectada para determinar una relación entre la gestión financiera y el acceso al financiamiento con el propósito de proponer a las Pymes lineamientos de mejora en los procesos de gestión financiera más adecuada para el acceso a un financiamiento y tener una rentabilidad más elevada en sus rubros.

Desde la posición de **Rojas, J. (2015). *Financiamiento público y privado para el sector Pyme en la argentina, Buenos Aires***. El autor llegó a la siguiente conclusión cuyo objetivo del presente estudio fue investigar las causas por las cuales las Pymes no acceden a las fuentes de financiamiento público y privado en Argentina. En Argentina, como en el resto del mundo, los grandes bancos de capital privado, en general y los bancos de capital extranjero, en particular, han dedicado poca atención al segmento de las empresas pyme. Al hacer esta investigación el autor encontró poca comunicación por parte del sistema financiero y del estado hacia las pymes, lo que conlleva a que el acceso a los mismos no sea en el porcentaje esperado por el estado.

También hay un poco disponibilidad de crédito lo que conlleva a un poco demanda de los mismos. En los últimos años se observa un acercamiento entre el mundo empresarial y el sistema bancario, ya que ha ido aumentando la demanda de crédito, y también la proporción de la inversión financiada a través de financiamiento bancario aunque en su mayoría sigue siendo autofinanciada.

Empleando las palabras de **Guevara C. (2017)**. Evaluar el impacto del financiamiento otorgado por el sistema bancario venezolano para las pymes y su operatividad. Caso: “banco de los amigos” en el periodo comprendido entre 2015-2016 Venezuela. El autor evalúa el impacto del financiamiento otorgado por el sistema bancario venezolano para las pymes y su operatividad. Guevara establece tres niveles de investigación, es de nivel descriptivo, explicativo y en una indagación Analítica. En conclusiones las personas que desarrollaban actividades comerciales y económicas no tenían una asistencia de la banca, y se le exige a la institución pertinente a que se los atienda a sus clientes, segundo revisar facturas emitidas, número de empleados de

las empresas en estudio, para poder calificar a los beneficios financieros, y por último no se pudo atender a todas las personas en el nivel crediticio por razones de su nivel patrimonial, ya que el «Banco de los Amigos» 2016, tenía una amplia cartera de clientes por una buena gestión de mercado, y su nivel patrimonial era suficiente para mantener una carteras de créditos competitiva y rentable.

Desde el punto de vista de **Aeloiza (2018)**. Plataforma web educacional para las usuarias del programa + capaz mujer emprendedora sence RM, sobre nuevas y mejores oportunidades para su negocio. Chile. Entre 2015 y 2017, cerca de 60 mil mujeres del país de alta vulnerabilidad, participaron del programa + Capaz Mujer Emprendedora del SENCE (Servicio Nacional de Capacitación y Empleo) en busca de desarrollar sus capacidades de emprendimiento y mejorar sus ingresos. De ellas, actualmente, solo el 2,2% ha podido sostener su proyecto de negocio en forma independiente. ¿Qué está pasando? Esta investigación plantea como las mujeres son emprendedoras y la necesidad de tener más ingresos les permite desarrollar sus proyectos de negocios. Aquí se destaca las alternativas de financiamiento para las emprendedoras para tener mejoras e implementar en sus proyectos de negocio micro-emprendimiento. No solo se busca una información útil, también se requiere reciprocidad en experiencias, buenas prácticas, es decir tener una mayor cooperación y apoyo entre todas para el logro de los proyectos de emprendimiento. De ahí la importancia del rol de los mediadores en la plataforma con miras a salvar asimetrías de acceso a la información, vinculación con las redes existentes, favorecer la apropiación de las habilidades en que han sido formadas y así contribuir a la formación de un ecosistema emprendedor.

Citando a **Leon & Saavedra. (2018). *Fuentes de Financiamiento para las Mipyme en México.*** El autor destaca esta investigación con el objetivo en describir, los requisitos tanto de la Banca Pública como Privada para que otorgar financiamiento a las MIPyME en México, resaltando diferentes elementos como, tasas de interés, tiempo de permanencia en el mercado, garantías y el tamaño de su infraestructura, entre otras, a partir de una investigación documental, recopilando las fuentes de investigación disponibles acerca del tema en cuestión. El principal hallazgo es que existe diversidad de fuentes de financiamiento para la MIPyME en México, tanto de la Banca Privada, como de la Banca Pública, sin embargo, las elevadas tasas de interés, la falta de acceso a crédito a largo plazo, y las dificultades asociadas a la constitución de garantías, son las carencias que los microempresarios identifican que están frenando el acceso al financiamiento, que sigue siendo un obstáculo para el desarrollo de las empresas. Por último, a pesar de todos los esfuerzos realizados por el gobierno federal a través de políticas y programas de fomento, el acceso a financiamiento por parte de la MIPyME en México, aún es limitado.

### **2.1.2. Nacionales.**

Por antecedentes nacionales se refieren a todos los trabajos de investigación que anteceden al nuestro, hecho por otros autores en cualquier ciudad del Perú, menos en la Región de Puno es decir, aquellos trabajos donde se hayan manejado las mismas variables o se hayan propuestos objetivos similares; además nos sirven de guía para la presente investigación y nos permiten hacer comparaciones y tener ideas sobre cómo se trató el problema en esa oportunidad.

Continuando con **Noel (2018)**. Con el título. Caracterización del financiamiento y gestión de calidad de las Mypes el sector servicio rubro restaurantes y cevicheras en el distrito de Zorritos, 2017. El autor de esta investigación tiene como objetivo principal, determinar la caracterización del financiamiento y gestión de calidad en las Mypes. Esta investigación es descriptivo, cuantitativo y el diseño es no experimental; con una población de 12 restaurantes y cevicheras en donde se encuestó a los 12 propietarios y 68 clientes, cuya encuesta. Se consideró que las fuentes de financiamiento que utilizan las MYPES es el financiamiento externo, la mejor alternativa de financiamiento está en los préstamos bancarios según los gerentes, y esto implica una economía estable, como principal motivo de préstamos y el aumento de capital, y la principal desventaja es la fuente de financiamiento externo por el elevado interés aplicado a los préstamos.

Desde la perspectiva de **Jara (2019)**. La investigación de tesis es, “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y del “Restaurant Juguería Pomabamba”- Pomabamba, 2018.” El autor tiene como objetivo primordial, la importancia en el crecimiento y desarrollo de las Mypes en el Perú y en el mundo, Jara utilizo el diseño no experimental descriptivo, bibliográfico, documental, en el Perú, el financiamiento es por medio del crédito que facilitan las entidades financieras y no financieras, el financiamiento es para tener un capital, mejoramiento de local, para tener más activos fijos. El autor hace esta encuesta al dueño del restaurante “Juguería Pomabamba” en donde utiliza el financiamiento de una entidad bancaria para los activos fijos y para los insumos usa de los ingresos diarios.

Teniendo en cuenta a **Becerra (2018)**. Como título es “Caracterización Del Financiamiento Y La Rentabilidad De Las Mypes Del Sector Restaurantes De Mariscos En El Distrito De La Cruz- Tumbes, 2018” El autor estableció como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector restaurantes. La investigación de Becerra fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 14 restaurantes, por ende teniendo una población conformada por 14 dueños y/o gerentes. Becerra aplicó una encuesta a los mismos con cuestionario estructurado. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: El 57.14% financia su actividad productiva con recursos propios, el 100% indica que si han requerido financiamiento, 57.14% el monto solicitado fue entre S/. 1,000 -3,000. Respecto a la rentabilidad: Del 100% (14) de los encuestados, el 64.29% (9) de los representantes indicó que su empresa es rentable un 50%, el 64.29% de las Mypes manifestaron que el problema que afecta la rentabilidad de su negocio son ventas bajas, la competencia; por ello se propone una propuesta para mejora de la rentabilidad de las Mypes.

Por otra parte **Flores (2018)** argumenta sobre la “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio, rubro restaurantes, del distrito de Máncora, 2018”. El autor tiene como objetivo general, “Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE. El nivel y tipo de investigación fue cuantitativo y no experimental, respectivamente; el diseño realizado fue descriptivo. La población estuvo constituida por 60 MYPE y la muestra por 38 MYPE, bajo el régimen del nuevo rús; a las cuales, se les se las aplicó una encuesta de

22 preguntas; obteniendo como resultados que el 89% (34 personas) manifiestan que ha recibido financiamiento y el 11% (4 personas) que no solicitaron préstamos, durante el 2018; recurriendo el 47% (18 personas) a Bancos, el 34% (13 personas) a Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC's), el 8% (3 personas) a Financieras. Además, el 44% (15 personas) de los encuestados manifiestan que utilizan el préstamo para el mejoramiento del local; además, un 32% (11 personas) para capital de trabajo; asimismo, un 12% (4 personas) para compra de deuda y otro 12% (4 personas) para actividades distintas al giro del negocio.

Este trabajo corresponde a **Amado (2019)**. Que realizó el *Financiamiento y rentabilidad de Las Micro y Pequeñas Empresas del servicio de restaurantes en Huaraz, 2017*. El autor determina que la influencia del financiamiento en la rentabilidad de Las Micro y Pequeñas Empresas del servicio de restaurantes en Huaraz, 2017. La metodología que utilizó es no experimental, de tipo cuantitativo y de nivel descriptivo. Con una muestra de 37 Mypes del servicio de restaurantes. En resultados: del 100% de encuestados, el 54% menciona que al inicio de sus actividades tuvo un financiamiento propio, que también necesitaron recurrir al financiamiento externo; el 22% con financiamiento netamente propio; y un 24% con financiamiento externo. También determinó que las ventas mejoraron gracias al financiamiento y hay un crecimiento en los índices de rentabilidad en las MYPES del caso. El autor concluye que el financiamiento es muy importante en la rentabilidad, los riesgos financieros y mejorar los establecimientos, con más novedades, solo así tendrá una mayor rentabilidad en los micros y pequeñas empresas.

### 2.1.3. Regionales.

Por antecedentes regionales se comprende a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la región de Puno, menos la Provincia de Puno; donde se hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Empleando las palabras de **Vilca (2018)** sobre las características del financiamiento y la rentabilidad en el micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurantes de la ciudad de Lampa, Puno 2017. El autor tiene como objetivo principal, determinar las características del financiamiento y la rentabilidad en el micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurantes de la ciudad de Lampa, Puno 2017. En resumen con respecto al financiamiento, el 80.0% si obtuvieron prestamos, el 60.0% mencionan que la fuente de su financiamiento fue personal, el 70.0% el crédito lo invirtieron en la compra de insumos, el 90.0% indican que el monto del crédito fue de 1000 a 2500 soles, el 60.0% pagaron el préstamo solicitado en 12 meses, el 80.0% no tuvieron inconvenientes en la solicitud del préstamo para su negocio. En tanto, en la rentabilidad, 90.0% mencionaron que si mejoro la rentabilidad y el 90.0% indicaron que su empresa es rentable, se considera al financiamiento una fuente de suma importancia para el desarrollo de empresas dedicadas a este rubro el cual posteriormente son rentables en el mercado.

Por otra parte **Maynas (2018)**. Tiene un argumento en su investigación con el título. Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro restaurantes en la ciudad de Huancané, periodo 2018. El autor describe las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro

restaurantes en la ciudad de Huancané, periodo 2018. La investigación es descriptiva, para desarrollar a cabo la investigación se tomó una muestra enfocada a 11 micro y pequeñas empresas a quienes se les empleo un cuestionario de 22 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta; y se obtiene los siguientes resultados: Financiamiento: El 63.64% de las Mype encuestadas adquieren su financiamiento a cargo de terceros, el 100% lo adquiere por financiamiento por crédito, 72.73% es a corto plazo y el 90.91% lo utiliza en capital de trabajo. Rentabilidad: El 81.82% de las Mype encuestadas toman que el financiamiento mejoró la rentabilidad de sus empresas, el 81.82% manifiesta que la capacitación se mejoró la rentabilidad de su empresa, y 90.91% manifiesta que la rentabilidad de su empresa si mejoró en los dos últimos años.

#### **2.1.4. Locales.**

Se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la provincia de Puno que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Teniendo en cuenta a **Quilla (2017)**. Al realizar su tesis con el título. Caracterización de la Formalización y el Financiamiento de las MYPE del Sector Servicios Rubro Hoteles del Distrito de Juliaca Año 2016. La investigación tuvo como objetivo general es determinar las principales características de la formalización y el financiamiento de las MYPE. Para el desarrollo del presente trabajo se utilizó un tipo y nivel de investigación sustantiva descriptiva, diseño no experimental transversal , se aplicó un cuestionario de 16 preguntas Abiertas y cerradas, de la cual se obtuvo los siguientes resultados: el 82% de los encuestados ha accedido alguna vez a un financiamiento, el 60% de los encuestados nos dice que obtuvo un financiamiento de

Usureros, el 73% de los encuestados se prestó dinero con tasa de interés de 16 a 20%, el 60% de los encuestados se prestó un monto de 6000 a 9999 en entidades financieras, el 64% de los encuestados invirtió su dinero en otras actividades.

## **2.2. Bases teóricas de la investigación**

### **2.2.1. Teoría del financiamiento.**

Cuando se habla de financiamiento se refiere a que una empresa financie sus necesidades, requerimientos, temporales o permanentes de efectivo a corto, mediano y largo plazo.

Desde la parte óptica **Deza Z. (2018)**. Define que en la actualidad dentro de un mercado tan competitivo, se requiere tener recurso financiero y esto es tan difícil obtenerlo. Frente a esta situación es necesario analizar y ver la forma de cómo se obtendría. Las decisiones acerca del mix entre capital propio y ajeno, es decir, instrumentos de deuda vs instrumentos de capital, es lo que se conoce como: estructura financiera de la empresa. Para asegurar el crecimiento de las empresas, unas se endeudan, otras emiten acciones y otras recurren a las reservas de autofinanciamiento. Sin embargo, cuanto más se endeuda la empresa más se incrementa la probabilidad de enfrentar problemas financieros, de los cuales el más grave es la quiebra.

La teoría del financiamiento está atravesando una gran variedad de modelos teóricos y que se han ramificado a partir de la aplicación de metodologías probabilísticas y esto hace analizar las muchas formas que hacen al riesgo y rendimiento de estas actividades de financiamiento. Por lo tanto, este trabajo que se hace sobre la caracterización y rentabilidad en el micro y pequeñas empresas, es

necesariamente importante hacia uno de los aspectos como es el tema de las decisiones de financiamiento.

### **2.2.2. La teoría tradicional de la estructura financiera.**

Según **Suárez (1993)** La posición del resultado de explotación “RE” y del resultado neto “RN” La estructura financiera se relaciona con el valor de la empresa. En cuanto a la forma de analizar este aspecto, existen dos posiciones extremas.

La posición del resultado neto “RN”, y la posición del resultado bruto o de explotación “RE” (Suárez, 1993). La posición “RN” plantea que cuanto más se endeude la empresa, mayor será su valor de mercado, y lograría maximizar su valor con una estructura financiera formada en su totalidad por deuda, lo cual es irreal porque las empresas necesitan un mínimo de recursos propios por razones funcionales y además al carecer de neto patrimonial los acreedores no estarían dispuestos a conceder crédito, por lo tanto es más teórica que práctica.

Para la posición “RE”, no existe una estructura financiera óptima, ya que toda composición del pasivo es igualmente válida y conduce a los mismos resultados, por lo tanto, las decisiones de financiación son totalmente irrelevantes. Las economías que se conseguirían al financiarse con deuda, de costo inferior al de capitales propios, se desvanecen porque al aumentar el riesgo financiero los accionistas exigirían una mayor rentabilidad sobre sus acciones.

Así como señalan, **Luna (2018)**. **Doris (2016)**. En sus investigaciones mencionan sobre la estructura financiera, ambos autores exponen la existencia de una determinada combinación entre recursos propios y ajenos en donde se puntualiza más concretamente acerca de la estructura financiera óptima EFO. Esta teoría puede

considerarse intermedia entre la posición “RE” y “RN”. Durand en 1952 publicó un trabajo donde defendió la existencia de una determinada EFO en base a las imperfecciones del mercado. Una teoría amparada por empresarios y sistemas financieros, teniendo en cuenta que la EFO depende de muchos elementos, como es: la dimensión de la empresa, el departamento de la función económica y la política financiera de la empresa; el nivel de defectos del mercado y la actualidad económica.

En las empresas del Perú se determina la estructura del financiamiento en una estructura que es particularmente relevante, por lo que los administradores deben realizar un análisis detallado de cuál fuente de financiamiento deben utilizar en un negocio. Por esta razón se debe tener en cuenta, de la importancia en la toma de decisiones de inversión como de financiación los cuales contribuyen al crecimiento y el rendimiento de la empresa. La estructura de la financiamiento se debe analizar en nuestros días, por que las tasas de interés son inconstantes cada vez más, induciendo así, a que el costo de dinero varíe en el corto tiempo, por lo tanto tomar decisiones para llevar exitosamente una micro y pequeña empresa, resulta algo complejo ya que representa una gran responsabilidad para las personas que asumen tal compromiso. Estas decisiones, son las que determinan en gran medida el éxito de una empresa micro y pequeña, pues es el éxito de una gerencia inteligente y preparada. Por esta razón un administrador, debe poseer un conocimiento financiero que le permita apreciar el impacto de sus decisiones desde el punto de vista económico y financiero; teniendo en cuenta un mejor uso de los recursos y alcanzando mejores resultados con menos costos, que podrán ser logrados con una eficaz Estructura de Financiamiento.

En la actualidad, Ha sido siempre un problema difícil determinar una estructura financiera óptima de la empresa, desde Durand (1952) y Modigliani y Miller (1958), hasta las teorías y métodos más actuales sobre la temática. Teniendo en cuenta las bases teóricas y prácticas, así como las especificaciones de la economía peruana, donde el sector turístico es uno de los de mayor importancia por los ingresos que aporta al desarrollo del país tributando significativamente las empresas mixtas como son restaurantes y hoteleras, es que se analiza la estructura financiera en estas empresas, dada por las ventajas que provoca la utilización de la deuda en la composición del financiamiento empresarial, de ahí, que se propone utilizar el método Rentabilidad con base al flujo de caja para determinar la estructura financiera óptima en un hotel o restaurante de capital mixto, pues logra encontrar aquella combinación entre recursos ajenos y propios, que maximiza la rentabilidad financiera y aumenta la contribución del financiamiento a la eficiencia empresarial.

Empleando las palabras de **Bujan (2018)**. Ha descubierto en un estudio reciente sobre la teoría de Modigliani & Miller (1958), con su Teoría de Financiamiento, buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de índole operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible.

**Proposición I:** Brealey & Myers (1993: 484), afirman al respecto: “El valor de la empresa se refleja en la columna izquierda de su balance a través de los activos

reales; no por las proporciones de títulos de deuda y capital propio emitidos por la empresa”. Según esta proposición la política de endeudamiento de la empresa no tiene ningún efecto sobre los accionistas, por lo tanto el valor total de mercado y el costo de capital de la empresa son independientes de su estructura financiera.

**Proposición II:** Brealey & Myers (1993: 489), plantean sobre ella: “La rentabilidad esperada de las acciones ordinarias de una empresa endeudada crece proporcionalmente al ratio de endeudamiento, expresada en valores de 22 mercados”. Este crecimiento se da siempre que la deuda sea libre de riesgo. Pero, si el apalancamiento aumenta el riesgo de la deuda, los propietarios de ésta demandarán una mayor rentabilidad sobre la deuda. Lo anterior hace que la tasa de crecimiento de la rentabilidad esperada de las acciones disminuya.

**Proposición III:** Fernández (2003), plantea: “La tasa de retorno requerida en la evaluación de inversiones es independiente de la forma en que cada empresa esté financiada”. Esta proposición es un corolario de las dos anteriores. Es decir, cualquier empresa que trate de maximizar la riqueza de sus accionistas habrá de realizar solamente aquellas inversiones cuya tasa interna de rentabilidad sea al menos igual al costo de capital medio ponderado, independientemente del tipo de recurso utilizado en su financiación.

La base principal para iniciar un negocio exitoso, es la habilidad de obtener y asegurar el financiamiento apropiado. Reunir el capital es lo principal, pero muchos emprendedores descubren rápidamente que la recaudación del capital no es fácil y esto puede convertirse en un proceso complejo y frustrante. Sin embargo, existe un plan para la obtención de los fondos para su negocio, no será una experiencia desalentadora.

El financiamiento es la acción y efecto de financiar (aportar dinero para una empresa o proyecto, sufragar los gastos de una obra o actividad). La financiación consiste en aportar dinero y recursos para la adquisición de bienes o servicios. Es habitual que la financiación se canalice mediante créditos o préstamos (quien recibe el dinero, debe devolverlo en el futuro). Los gobiernos suelen solicitarles financiamiento a los organismos de crédito internacional, mientras tanto las personas y las empresas suelen pedirselo a las entidades financieras.

**Entidades Bancarias.-** Esta es la forma más común de obtener financiamiento aunque a veces es difícil acceder a un crédito de este tipo por los requisitos y la documentación que exigen las instituciones bancarias, cuando el monto a solicitar es elevado, exigen garantías que podrían ser un activo o bien personal, en todo caso es buscar el banco que nos ofrezca la mejor tasa y definir qué tipo de crédito vamos a solicitar, esto dependerá de las condiciones en que alguien se encuentre y de las garantías. El financiamiento es la acción y efecto de financiar (aportar dinero para una empresa o proyecto, sufragar los gastos de una obra o actividad). La financiación consiste en aportar dinero y recursos para la adquisición de bienes o servicios. Es habitual que la financiación se canalice mediante créditos o préstamos (quien recibe el dinero, debe devolverlo en el futuro). Los gobiernos suelen solicitarles financiamiento a los organismos de crédito internacional, mientras tanto las personas y las empresas suelen pedirselo a las entidades financieras.

**Familiares Amigos y Parientes.-** Esta práctica se hace sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy benéfico para iniciar algún negocio y suele ser muy corriente entre familiares o amigos, sin embargo, debemos decir que puede ser un arma

de doble filo ya que en algunas situaciones puede resentir las relaciones personales si es que la persona no devuelve a tiempo el dinero. A diferencia en relación a los préstamos bancarios es importante señalar que estos requieren muchos requisitos y condiciones a la hora de entregar financiamiento a proyectos de negocio.

**Ahorros personales.-** La fuente principal para negocios pequeños es el resultado de ahorros personales y otras fuentes de recursos. Existen diversas formas que se deben considerar al momento de buscar financiamiento para un proyecto de negocios, y una de las principales fuentes de capital para la mayoría de negocios nuevos, son los ahorros personales; probablemente la fuente de capital más saludable que existe, ya que está basada en el ahorro que se ha realizado durante algún plazo de tiempo, teniendo un riesgo mínimo, ya que el capital es 100% de su propiedad, no habiendo intereses ni compromisos de pago a terceros.

Tal como plantea **Ccaccya (2015)** ha descubierto en un estudio reciente en donde se entiende por financiamiento aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero. Las principales causas que generan estas necesidades de financiamiento son:

- Para la operación normal (compras, gastos de operación, etc.)
- Para la adquisición de activos.
- Para pagos de deudas o refinamiento.
- Necesidades de expansión, crecimiento y desarrollo.
- Para iniciar un nuevo negocio.

### **2.2.3. Teorías de la rentabilidad.**

La rentabilidad es el beneficio que genera una inversión.

Ejemplo:

Compramos un bono por un valor de 10.000 y a su vencimiento pactamos recibir 10.300, obtendríamos un beneficio de 300, por lo que la rentabilidad obtenida habría sido de  $300/10000=0,03$ , es decir un 3%.

Esta teoría se aplica a toda acción monetaria en la que se movilizan medios económicos, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. La rentabilidad está en la proporción a la inversión que una empresa inicia sus operaciones y en función del propietario, es decir, de las cualidades del propietario habilidades que deben aplicarse y tener una actitud financiera y por consecuencia mejore la rentabilidad de todo negocio.

En un estudio reciente (**Garcia, 2017b**). El término rentabilidad se refiere a los beneficios conseguidos o que pueden obtenerse procedentes de una inversión realizada con anterioridad. Este concepto resulta muy importante tanto en el ámbito empresarial como en el de las inversiones, ya que permite conocer la capacidad de una compañía para remunerar los recursos financieros empleados.

#### ***2.2.3.1. Tipos de rentabilidad.***

Existen varios tipos de rentabilidad; la rentabilidad económica que mide la ganancia obtenida por la inversión; la rentabilidad financiera que mide la ganancia obtenida por los fondos propios; y la rentabilidad acumulada la cual hace referencia a las inversiones a largo plazo como los fondos de inversión.

Según **García (2017b)** ha descubierto en un estudio reciente que hay que dos clases de rentabilidad, como son la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera:

**Rentabilidad económica.-** El concepto de rentabilidad económica se ocupa de comparar el resultado conseguido con el desarrollo de la actividad de la compañía con las inversiones hechas. Ese resultado aún será menor al tener que restarle impuestos, gastos e intereses. La manera más sencilla y utilizada pasa por rebajar los costes empresariales ordinarios y subir el precio de los productos o bienes. La rentabilidad económica se consigue sobre todo de dos aspectos, el margen de beneficios y el número de ventas, por lo que si no somos capaces de elevar el margen, la solución que queda pasará por mejorar las ventas.

**Rentabilidad Financiera.-** Este concepto de rentabilidad financiera engloba el beneficio que consiguen los distintos socios de un negocio. Se encarga de medir la capacidad de una empresa para generar ingresos a partir de sus fondos. Hace referencia a la relación entre el beneficio neto y el patrimonio neto de la compañía. La rentabilidad financiera se puede mejorar de varias maneras:

- Incrementando la deuda para que resulte mayor la diferencia entre el activo y los fondos propios
- Incrementando el margen
- Reduciendo el activo o aumentando las ventas.

### ***2.2.3.2.El rendimiento y la rentabilidad.***

En términos de economía el rendimiento es la ganancia que se obtiene por una inversión. El rendimiento no debe confundirse con el término de rentabilidad. Una

mayor ganancia no se traduce en una mayor rentabilidad y la rentabilidad no es sinónimo de rendimiento.

Desde el punto de vista de web Yirepa "**Rendimiento y Rentabilidad**" (s.f.) ha descubierto en un estudio reciente. Cuando una inversión sólo está financiada con fondos propios la rentabilidad financiera coincide con la rentabilidad económica; pero si se utilizan recursos ajenos y estos tienen un coste financiero inferior a su rentabilidad económica, la rentabilidad financiera aumentará. Así lo explica el sitio web Yirepa.

**El rendimiento.-** Es el alza o la baja de la riqueza experimentado por el inversor en unidades monetarias; mientras que la rentabilidad mide la eficacia del capital invertido, por lo que permite hacer comparaciones.

**La rentabilidad.-** indica en porcentaje la variación que ha experimentado el valor de un activo durante un cierto periodo de tiempo, y su cálculo obedece a la relación entre la ganancia obtenida y los recursos utilizados para obtener dicha ganancia.

#### **2.2.4. Teorías de las Mype.**

Existen infinidad de definiciones acerca de lo que son las Micro y Pequeñas Empresas (Mypes); sin embargo, citaremos los conceptos y definiciones contenidos en la ley de promoción y formalización de la Micro y Pequeña Empresa (ley 28015), debido a su mejor aplicabilidad a nuestra realidad peruana.

Según el Art.2 de la ley 28015 (2003) la Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, contemplada en la legislación vigente, que tiene

como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Como sabemos el micro y pequeña empresa juega un papel preminente en el desarrollo social y económico de nuestro país, al ser la mayor fuente generadora de empleo y agente dinamizador del mercado. Nuestra Constitución consagra una Economía Social de Mercado que como subraya el Tribunal Constitucional es una condición importante del Estado Social y Democrático de Derecho que debe ser ejercida con responsabilidad social y bajo el presupuesto de los valores constitucionales de libertad y justicia. En este contexto, le corresponde al Estado ejercer su rol promotor del empleo respetando el Principio de Igualdad conforme al cual se debe tratar igual a los iguales y desigual a los desiguales. Por ello, el Estado ha establecido un marco normativo promotor de la Mype, a fin de que los sobrecostos laborales, los costos de transacción, y la carga tributaria no frenen su formalización y crecimiento.

Como lo hace notar **Roxy (2016)** Ha descubierto en un estudio reciente. Según el Art.3 de la ley 28015 (2003) Características de Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

**A. El número total de trabajadores.**

- La microempresa abarca de uno (1) hasta 10 trabajadores inclusive.
- La pequeña empresa abarca de uno (1) hasta 100 trabajadores inclusive.

**B. Niveles de ventas anuales.**

- La microempresa hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias - UIT

- La pequeña empresas partir de monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

Las entidades públicas y privadas uniformizan sus criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.

### **2.2.5. Importancia de las Mypes.**

A juicio de **Aspilcueta (s.f.)** ha descubierto en un estudio reciente. Las MYPE son un segmento importante en la generación de empleo, es así que más del 80% de la población económicamente activa se encuentra trabajando y generan cerca del 45% del producto bruto interno (PBI). En resumidas cuentas la importancia de las MYPE como la principal fuente de generación de empleo y alivio de la pobreza se debe a:

- Proporcionan abundantes puestos de trabajo.
- Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingreso.
- Incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población
- Son la principal fuente de desarrollo del sector privado.
- Mejoran la distribución del ingreso.
- Contribuyen al ingreso nacional y al crecimiento económico.

## **2.3. Marco conceptual**

### **2.3.1. Definiciones de financiamiento.**

En un estudio reciente ("**Significado de Financiamiento**", 2019). Definición de financiamiento o financiación es el mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que esta lleve a

cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios, cubra los gastos de una actividad u obra, o cumpla sus compromisos con sus proveedores.

El financiamiento es un motor importante para el desarrollo de la economía, pues permite que las empresas puedan acceder a los recursos para llevar a cabo sus actividades, planificar su futuro o expandirse.

La forma más común de obtener financiamiento es a través de préstamos o créditos a entidades bancarias. Por lo general, es dinero que debe ser devuelto en el futuro próximo o lejano, con o sin intereses, en su totalidad o en cuotas.

### **2.3.2. Tipos de Financiamiento.**

En términos temporales, existen dos tipos de financiamiento: a corto y a largo plazo.

*Financiamiento a corto plazo.*- Es aquel cuyo plazo de vencimiento es inferior al año, como, por ejemplo, el crédito bancario.

*Financiamiento a largo plazo.*- Es aquel cuyo plazo de vencimiento es superior al año, aunque también puede no tener fecha límite para su devolución (cuando proviene de amigos o parientes). Tal es el caso de las ampliaciones de capital, la autofinanciación o de algunos préstamos bancarios.

### **2.3.3. Financiamiento interno y externo.**

Dependiendo de su lugar de proveniencia, los financiamientos pueden dividirse en externos e internos.

*Financiamiento interno.*- Es aquel en el cual la empresa echa mano de sus propios medios económicos, producto de su actividad, para reinvertir sus beneficios en sí misma. Puede proceder de reservas, fondos propios, amortizaciones, etc.

***Financiamiento externo.-*** Es aquel que proviene de inversionistas que no son parte de la empresa. Por ejemplo: el financiamiento bancario o de un sponsor.

#### **2.3.4. Financiamiento propio y ajeno.**

El financiamiento también se puede distinguir tomando en consideración la propiedad de este.

##### ***2.3.4.1. Financiamiento propio.***

Está compuesto por aquellos recursos financieros que son de la empresa y que esta no está en la obligación de devolver, como las reservas y el capital social.

##### ***2.3.4.2. Financiamiento ajeno.***

Está compuesto por todo aquel dinero que, pese a que está en la empresa, pertenece a terceros, y que ha entrado a esta por medio de créditos, de modo que en algún momento debe devolverse.

En 2014, Editorial Definición MX. Establece que se denomina financiamiento al acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de activo particular. No obstante, es común que las empresas para llevar adelante sus tareas y actividades comerciales hagan uso de una fuente de financiamiento externa (2014).

#### **2.3.5. Definiciones de rentabilidad.**

Capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o beneficio; por ejemplo, un negocio es rentable cuando genera más ingresos que egresos, un cliente es rentable cuando genera mayores ingresos que gastos, un área o departamento de empresa es rentable cuando genera mayores ingresos que costos.

Desde la posición de **Perez y Gardey (2015)**. En un estudio reciente establece que el diccionario de la Real Academia Española (RAE) define la rentabilidad como la condición de rentable y la capacidad de generar renta (beneficio, ganancia, provecho, utilidad). La rentabilidad, por lo tanto, está asociada a la obtención de ganancias a partir de una cierta inversión. Lo habitual es que la rentabilidad haga referencia a las ganancias económicas que se obtienen mediante la utilización de determinados recursos. Por lo general se expresa en términos porcentuales.

### **2.3.6. Definiciones de micro y pequeña empresa.**

En un estudio reciente (Castillo, 2016). El artículo 4º de la Ley MIPYME, que recoge el texto del artículo 4º de la Ley MYPE, establece la definición de la Micro y Pequeña Empresa. A la letra dice:

*“Artículo 4.- Definición de la Micro y Pequeña Empresa.* 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. Empresa, según el Glosario del Reglamento de la Ley MYPE, se entiende: “Unidad económica generadora de rentas de tercera categoría conforme a la Ley del Impuesto a la Renta, con una finalidad lucrativa”. Entonces, una persona natural con negocio, también llamada empresa unipersonal, o una persona jurídica, como la EIRL, la sociedad civil, la sociedad colectiva, la sociedad de responsabilidad limitada, la sociedad anónima, la sociedad anónima abierta y la sociedad anónima cerrada, entre otros, pueden calificar como una MYPE. Por el contrario, una persona natural sin negocio, una asociación,

una fundación, una institución pública, una institución religiosa, el gobierno nacional, regional o local, una misión diplomática, un organismo internacional, un colegio profesional y un comité inscrito, entre otros, no podrían calificar como una MYPE.

**2.3.6.1. Características de una Mype.**

**CUADRO 1. Características de una Mype**

<b>CARACTERÍSTICAS</b>	<b>NUMERO DE TRABAJADORES</b>	<b>NIVELES DE VENTAS ANUALES</b>
<b>micro empresa</b>	<b>de 1 hasta 10</b>	<b>monto máximo de 150 UIT</b>
<b>pequeña empresa</b>	<b>de 10 hasta 100</b>	<b>monto máximo de 1700 UIT</b>

Fuente: Elaboración propia

“El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la Pequeña Empresa será determinado por Decreto Supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas cada dos (2) años y no será menor a la variación porcentual acumulada del PBI nominal durante el referido período.

Las entidades públicas y privadas promoverán la uniformidad de los criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.”

Por otro lado se consideran como características generales en cuanto al comercio y administración de las MYPES las siguientes:

- Su administración es independiente. Por lo general son dirigidas y operadas por sus propios dueños.
- Su área de operación es relativamente pequeña, sobre todo local.
- Tienen escasa especialización en el trabajo. No suelen utilizar técnicas de gestión.
- Emplean aproximadamente entre cinco y diez personas. Dependen en gran medida de la mano de obra familiar.
- Su actividad no es intensiva en capital pero
- Tienen un acceso reducido a la tecnología. sí en mano de obra. Sin embargo, no cuentan con mucha mano de obra fija o estable.
- Disponen de limitados recursos financieros.
- Por lo general no separan las finanzas del hogar y las de los negocios.
- Tienen un acceso limitado al sector financiero formal, sobre todo debido a su informalidad.

### **2.3.7. Restaurantes.**

Un restaurante es un comercio que se caracteriza por servir distintos platos para consumo de sus clientes. También es posible consumir aperitivos o tomar bebidas de modo individual en el mismo. Un restaurante suele consistir de un amplio salón en el que se encuentran ubicadas distintas mesas con sus respectivas sillas y en donde los clientes se sientan a comer. En las mismas se encuentra una carta en la que se presentan todas las comidas que se pueden consumir, tanto como plato principal como para postre, como asimismo se presentan los precios de las mismas. Un camarero suele tomar los pedidos de los clientes y traerlos cuando están listos.

En un estudio reciente (**Definición de restaurante — Definicion.de, s.f.**) El término francés restaurant llegó a nuestro idioma como restorán o restaurante. Se trata del comercio que ofrece diversas comidas y bebidas para su consumo en el establecimiento. Dicho consumo debe ser pagado por el cliente, que suele ser conocido como comensal. El concepto de restaurante comenzó a popularizarse en la segunda mitad del siglo XVIII, aunque antes ya existían establecimientos de este tipo. Se cree que la palabra está vinculada a que estos locales permiten “restaurar” el estómago de quien asiste.

### **2.3.8. Clasificación de Restaurantes.**

En un estudio reciente (**Cursos Gastronomía, 2019**) Tener un restaurante con una temática definida te permitirá formar una popularidad entre los consumidores del tipo de comida que ofreces, y lo más importante, te permitirá decidir qué tipo de chef quieres contratar o el que necesita tu negocio.

En la actualidad existe una gran cantidad de restaurantes diferentes, que ofrecen distintos servicios y especialidades. De acuerdo al tipo de cocina que sirven, puede hablarse de restaurantes chinos, restaurantes italianos, restaurantes mexicanos, etc.

La lista de tipos de restaurantes es amplísima, destacando especialmente las siguientes clasificaciones:

- Según la clase de comida que se sirve, están los vegetarianos, veganos y macrobióticas, los de carnes, los de aves o los de pescados y mariscos.
- Según los servicios nos encontramos con restaurantes a la carta, restaurantes de menú, restaurantes de autoservicio.

### ***2.3.8.1. Clasificación por categoría.***

- Restaurante de lujo (5 tenedores)
- Restaurante de primera clase (4 tenedores)
- Restaurante de segunda clase (3 tenedores)
- Restaurante de tercera clase (2 tenedores)
- Restaurante de cuarta clase (1 tenedor)

### ***2.3.8.2. Clasificación de restaurante por concepto.***

- Gourmet
- De especialidad
- Familiar
- Buffet
- De comida rápida
- Temático
- Para llevar

### **2.3.9. Restaurantes Vegetarianos.**

El mercado de restaurantes vegetarianos es saludable y ha crecido muchísimo en esta ciudad de Juliaca. “Es interesante saber que cada vez más personas están preocupadas, no solo por lo que van a comer y que les haga bien, sino que eso no afecta al planeta”. Desde la inauguración del primer restaurante vegetariano en la ciudad de Juliaca a los comienzos de 1990 y posteriormente muchos otros restaurantes vegetarianos; inician sus actividades con prestar un servicio al cliente.

Hoy en día la pequeña y microempresa de restaurantes vegetarianos desde los años 1990 hasta la fecha encontramos muchos restaurantes vegetarianos como son;

“Vida Green” que se ubica en el Jr. Jorge Chávez N° 215 y cuenta con sucursales en Jr. Gonzales Prada N° 612, y otros restaurantes vegetarianos cuya razón social es: Belén, Fuente de la Salud, Oasis, Natur Center, Clínica Adventista Americana, Doris, Vida y Salud y otros de la ciudad de Juliaca Provincia de San Román, departamento de Puno – Perú.

Hasta hace algunos años, el vegetarianismo se relacionaba con platillos poco elaborados e ingredientes poco manipulados, es decir, comida aburrida. Sin embargo, cada vez se abren más establecimientos que preparan platillos vegetarianos sutiles y complejos a la vez. Este concepto tiene un incremento a nivel mundial, que hacen que la comida se convierta en una experiencia de bienestar, a través de alimentos saludables, productos orgánicos y balanceados.

La clientela de esta tendencia no está compuesta únicamente por vegetarianos, sino también por omnívoros que deciden “comer saludable” por lo menos un día a la semana y prefieren no comer carne, es decir se tiene procesos contables como el financiamiento, ingresos y gastos, insumos y los efectos de su rentabilidad.

En la opinión de **Muños & Montufar (2018)** El autor refiere que la comida vegetariana es una buena alternativa de alimentación para mejorar la salud, y logró identificar que la intención de acudir a un restaurante vegetariano es del 73% y que el motivo del consumo es por salud y protección a los animales, la frecuencia de consumo es predominantemente mensual, el precio dispuesto a pagar es entre \$3 a \$8 dólares.

### **III. Hipótesis**

#### **3.1. Hipótesis general**

Esta investigación no presenta hipótesis por la naturaleza y el tipo de investigación que es descriptiva.

En un estudio reciente (**Hurtado, 2013**) explica que durante mucho tiempo se pensó que una condición indispensable en cualquier investigación era la formulación de hipótesis, sin embargo, existen varios tipos de investigación para los cuales no es necesario formularlas. En la investigación descriptiva sólo tiene interés por saber cómo se manifiesta una determinada característica o condición, o un conjunto de características.

La correlación se usa también en casos en los cuales no hay hipótesis porque no se estudian relaciones de causa efecto, como por ejemplo en las descriptivas donde se trabaja con clasificación automática o clúster para hacer tipologías o caracterización de grupos.

Ahora bien, si se hace referencia a una idea a defender como sinónimo de hipótesis, es importante aclarar que no es lo mismo una idea a defender que una hipótesis a verificar. Una idea se puede defender mediante una argumentación lógica, pero en ese caso no se estaría haciendo uso de la investigación sino del razonamiento como vía para generar conocimiento.

#### IV. Metodología

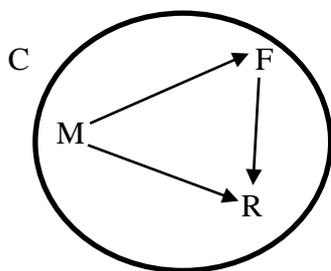
Marta (2017) ha descubierto en un estudio reciente en el que se debe describir de manera clara y detallada el procedimiento que se lleva a cabo una investigación. Es decir, cómo se ha pasado de la pregunta científica expuesta en la introducción a las conclusiones.

La investigación es del prototipo cuantitativo no experimental y del nivel descriptivo, acorde con un estudio reciente (Sampieri, Collado & Baptista, 2014, pp. 170–191). Es una investigación cuantitativa porque se adquiere la información (datos) mediante la aplicación de un formato de un cuestionario de encuesta estructurado para la variable: Financiamiento, y del formato de cuestionario estructurado para la variable Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas: rubro restaurantes vegetarianos.

##### 4.1. Diseño de la Investigación

En un estudio reciente Choque (2015) menciona que la investigación *No Experimental* es aquella que se realiza sin manipular deliberadamente las variables. Lo que se hace en la investigación no experimental es observar fenómenos tal como se dan en su contexto natural, para después analizarlos.

El diseño del presente proyecto de investigación que se enmarca cuyo esquema se detalla a continuación.



DONDE:

- M= La Muestra integrada por los representantes de Las Micro y

Pequeñas empresas de restaurantes vegetarianos

- F= Financiamiento
- R= Rentabilidad
- C= Características, las Mypes y las variables en observación.

Para la elaboración del presente trabajo de investigación se utilizará:

- 1 **TIPO:** Cuantitativo,
- 2 **NIVEL:** descriptivo
- 3 **DISEÑO:** No experimental.

- **Cuantitativo:** Es una forma de aproximación sistemática al estudio de la realidad. Se apoya en categorías numéricas y permite realizar el análisis de los fenómenos por medio de diferentes formas de estadísticas.
- **Descriptivo:** Porque solo se describen las parte más relevantes del estudio.
- **No experimental:** porque se realizará sin manipular deliberadamente las variables, se observará el fenómeno tal como se encuentra dentro de su contexto.

#### **4.1.1. Delimitación del problema.**

##### ***4.1.1.1.Espacio***

El área de estudio comprende a las micro y pequeñas empresas del Sector Terciario, rubro Restaurantes Vegetarianos – Juliaca, provincia de San Román departamento de Puno 2018.

##### ***4.1.1.2.Tiempo***

La información a recolectar está referenciada tomando el año 2018, para lo cual se tomará en cuenta las características de la financiación y la rentabilidad de manera

comparativa en base a los datos recolectados de la micro y pequeñas empresas de restaurantes vegetarianos de Juliaca, provincia de San Román departamento de Puno.

## 4.2. Población y muestra

### 4.2.1. Universo.

Como lo hace notar Méndez (2014) ha descubierto en un estudio reciente que explicó cómo seleccionar una muestra en el proceso cuantitativo. Lo primero que se debe plantear es sobre qué o quiénes se van a recolectar los datos, lo cual corresponde a precisar la unidad de muestreo/análisis. Para el proceso *cuantitativo*, la muestra es un subgrupo de la población de interés sobre el cual se recolectarán datos, y que tiene que definirse y delimitarse de antemano con precisión, además de que debe ser representativo de la población.

El presente informe se elaboró con la participación de los (12) gerentes y/o dueños de la entidad objeto de estudio, de las micro y pequeñas empresas de restaurantes vegetarianos de Juliaca, provincia de San Román departamento de Puno.

**CUADRO 2. Relación de representantes de las Mypes**

ORDEN	RAZÓN SOCIAL	RUC	GERENTES Y/O DUEÑOS
01	Vida Green	10024430371	Rebeca Panca Humpiri
02	Clínica Adventista	20321856145	Dr. Juan C. Castro Sánchez
03	El Edén	10018780211	Abram Mamani Condori
04	Oasis	10024312914	Oscar Ticona Machaca
05	La Salud	10456066549	Judith S. Panca Humpiri
06	La Fuente de la Salud	10013202336	Luis Edgar Sucapuca S.
07	Natur Center	10806694943	Elías Josué Panca Humpiri
08	Belén	10436145148	Moisés Condori cusi
09	Doris	10024091412	Dorotea Pari Hilasaca
10	Vida Green 2	10076476468	Edith M. Berrios Chaupi
11	El día Verde	10421463960	Jeasminia H. Berrio H.
12	La Naturaleza	10244539231	Eliseo Coaguila Apaza

Fuente: Elaboración propia.

#### 4.2.2. Muestra.

En un estudio reciente (Sampieri, 2014b) para Hernández toda investigación debe ser transparente, así como estar sujeta a crítica y réplica, y este ejercicio solamente es posible si el investigador delimita con claridad la población estudiada y hace explícito el proceso de selección de su muestra.

Considerando que la población es menor de 50 no se empleará la fórmula, al considerar el mismo número de propietarios y/o gerentes como la muestra, entonces:

- $N = n$ ; donde:
- $N = \text{Universo} = 12$
- $n = \text{muestra} = 12$

**CUADRO 3. Fuentes de información**

Variable	Fuente de Información	Población	Muestra
Financiamiento	Gerente	12	12
Rentabilidad	Propietario	12	12

Fuente: Elaboración propia.

La muestra lo conforman también los integrantes de población sujeta al estudio que es de doce (12) dueños/gerentes que serán objeto de estudio de la investigación, que representa el 100% de las personas relacionadas con los restaurantes vegetarianos de la ciudad de Juliaca.

#### 4.3. Definición y operacionalización de las Variables e indicadores

**CUADRO 4. Operacionalización de la variable de financiamiento**

OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLE DEL FINANCIAMIENTO						
VARIABLE	DIFINICIÓN CONCEPTUAL	DIFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENCIÓN	INDICADORES	ITEMS (PREGUNTAS)	ESCALA DE MEDICIÓN
FINANCIAMIENTO	Define que en la actualidad dentro de un mercado tan competitivo, se requiere tener recurso financiero y esto es tan difícil obtenerlo. Frente a esta situación es necesario analizar y ver la forma de cómo se obtendría. Sin embargo, cuanto más se endeuda la empresa más se incrementa la probabilidad de enfrentar problemas financieros, de los cuales el más grave es la quiebra. Deza Z. (2018).	El propósito de esta investigación es describir las características de la variable, relacionadas con el financiamiento del micro y pequeñas empresas sector terciario rubro restaurantes vegetarianos de la ciudad de Juliaca 2018.	Elementos de financiamiento	Condición inicial de su negocio	¿Usted utilizo recursos propios para la apertura de las actividades de su empresa?	Si No Otros
					¿Ha solicitado usted financiamiento de una entidad financiera para las actividades de su negocio?	Si No Otros
					¿Ha tenido algún problema y/o negativa de la entidad financiera al solicitar préstamo bancario?	Si No Otros
			Problemas de financiamiento	Dificultades en el préstamo	¿Devolvió usted el préstamo bancario a tiempo y sin problemas?	Si No Otros
					¿Necesita usted más dinero para invertir en su empresa y poder obtener más ganancias?	Si No Otros
					¿El préstamo bancario que usted hizo fue a corto plazo, entre 6 a 12 meses?	Si No Otros
					¿El préstamo bancario que usted hizo oscila entre 5,000 a 10,000 soles?	Si No Otros
			Objetivo del financiamiento	Propósito del financiamiento	¿Es suficiente el préstamo que le hizo la entidad financiera para el fin que usted quiere invertir?	Si No Otros
					¿Recibe usted la visita de alguna institución financiera ofreciéndolo un crédito?	Si No Otros
					¿Está usted conforme con la tasa de interés que el banco le otorga el crédito?	Si No Otros

**CUADRO 5. Operacionalización de la variable de rentabilidad**

OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLE DE RENTABILIDAD						
VARIABLE	DIFINICIÓN CONCEPTUAL	DIFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENCIÓN	INDICADORES	ITEMS (PREGUNTAS)	ESCALA DE MEDICIÓN
RENTABILIDAD	Capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o beneficio; En un estudio reciente establece que el diccionario de la Real Academia Española (RAE) define la rentabilidad como la condición de rentable y la capacidad de generar renta (beneficio, ganancia, provecho, utilidad). <b>Pérez y Gardey (2015).</b>	Se tiene como finalidad, describir algunas características relacionadas con la rentabilidad a través de la formulación y aplicación de un cuestionario. Y la entrevista de las micro y pequeñas empresas sector terciarios rubro restaurantes vegetarianos de la ciudad de Juliaca 2018.	Elementos de la rentabilidad	Condición inicial de su negocio	¿La empresa de restaurante vegetariano es rentable?	Si No Otros
					¿Considera usted que el porcentaje de sus ganancia es suficiente para ahorrar y mantener a su familia?	Si No Otros
					¿Recibes la visita e información de manera regular sobre la rentabilidad de alguna institución financiera?	Si No Otros
			Problemas de la rentabilidad	Dificultades en el préstamo	¿Estás satisfecho con las utilidades que te está generando tu negocio en estos momentos?	Si No Otros
					¿Conoce usted el movimiento económico mensual de gastos y ganancias de su empresa?	Si No Otros
					¿Cree que la rentabilidad de su restaurante ha mejorado por el financiamiento recibido?	Si No Otros
			Objetivo de la rentabilidad	Propósito del financiamiento	¿Conoce usted los costos de cada plato y el margen de ganancia de lo invertido?	Si No Otros
¿Consideras que han bajado los márgenes de ganancia en el periodo del 2018?	Si No Otros					

Fuente: Elaboración propia

#### **4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

En un estudio reciente (Díaz, s.f.) según Arias (1999), "Los instrumentos son los medios materiales que se emplean para recoger y almacenar la información. Para recoger datos e información relevantes, la investigadora utilizó como instrumentos de recolección de datos el guion de entrevista, el registro de observación documental e igualmente el registro del diario de observación directa, En referencia al cuestionario o guion de entrevista Márquez (1996), citado por Arias (1999), plantea: "El guion de entrevista es una técnica de recolección de información a partir de un formato previamente elaborado, el cual deberá ser respondido en forma escrita por el informante. El cuestionario lo conforma una lista de preguntas previamente organizados"

##### **4.4.1. Técnicas. ENCUESTA**

En un estudio reciente (Pulido, 2015, pp. 1143) La entrevista, la observación, o el uso de fuentes de información secundarias, etc. son algunas de las diferentes técnicas más utilizadas en la investigación social (González Río, 1997: 18) y se erigen, como veremos más adelante, en las técnicas de investigación que mejor se adecúan al estudio científico en el ámbito particular del ceremonial y el protocolo.

##### **4.4.2. Instrumentos. CUESTIONARIO**

Meneses (2016) Ha descubierto en un estudio reciente que un cuestionario es, por definición, el instrumento estandarizado que empleamos para la recogida de datos durante el trabajo de campo de algunas investigaciones cuantitativas, fundamentalmente, las que se llevan a cabo con metodologías de encuestas. En pocas palabras, se podría decir que es la herramienta que permite al científico social plantear

un conjunto de preguntas para recoger información estructurada sobre una muestra de personas, empleando el tratamiento cuantitativo y agregado de las respuestas para describir a la población a la que pertenecen y/o contrastar estadísticamente algunas relaciones entre medidas de su interés.

#### **4.5. Plan de Análisis**

Para el presente trabajo se utilizará el plan de análisis descriptivo, se usará como herramientas para elaborar la Tesis, en la tabulación de datos, tablas, gráficos y diapositivas en la versión 2018, con los siguientes programas:

- Word para la redacción de la Tesis.
- Excel para la elaboración de las tablas y la tabulación en gráficos.
- Office para la elaboración de las diapositivas para la exposición del Proyecto de Tesis con una cantidad de diapositivas.

En 2017, Universidad Jaime Bausate Meza establece que el instrumento para ser aplicado debe pasar por un proceso de validez y confiabilidad.

##### **Validez.**

Es el proceso de validación de contenido en donde se mencionan y se señalan los resultados de la evaluación de jueces expertos con el fin que determinar si el instrumento es claro, preciso y pertinente de acuerdo con las variables, los objetivos y los problemas de investigación.

##### **Confiabilidad.**

Se presenta los resultados de la prueba piloto aplicado con el objetivo de verificar que el instrumento mida lo que está diseñado y que los datos obtenidos no tengan mucha variabilidad. (pp. 17–22).

**CUADRO 6. Matriz de consistencia**

**4.6. Matriz de consistencia**

ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	HIPOTESIS DE LA INVESTIGACION	VARIABLES DE LA INVESTIGACION	METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION
<p><b>PROBLEMA GENERAL</b> ¿Cuáles son las características del Financiamiento y la Rentabilidad de las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Terciario del Rubro Restaurantes Vegetarianos de la Ciudad de Juliaca – 2018?</p> <p><b>PROBLEMAS ESPECIFICOS</b></p> <p>1. ¿Cuáles son las características de Financiamiento de las micros y pequeñas empresas sector terciario, rubro restaurantes, vegetarianos de la ciudad de Juliaca 2018?</p> <p>2. ¿cuáles son las características de la rentabilidad económica de los micros y pequeñas empresas, sector terciario, rubro restaurantes vegetarianos de la ciudad de Juliaca 2018?</p>	<p><b>OBJETIVO GENERAL</b> Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de los micros y pequeñas empresas, sector terciario rubro restaurantes vegetarianos de la ciudad de Juliaca, 2018.</p> <p><b>OBJETIVOS ESPECIFICOS</b></p> <p>1. Describir las características de Financiamiento de los micros y pequeñas empresas sector terciario, rubro restaurantes, vegetarianos de la ciudad de Juliaca, 2018.</p> <p>2. Describir las características de la rentabilidad económica de los micros y pequeñas empresas sector terciario, rubro restaurantes vegetarianos de la ciudad de Juliaca 2018.</p>	<p><b>HIPOTESIS GENERAL</b></p> <p>Y para este tipo de investigación no se formula hipótesis, porque es descriptiva y no se trabaja con relaciones de causa y efecto. Solo se tiene interés de saber cómo se manifiesta las características de financiamiento y rentabilidad.</p>	<p><b>VARIABLE 1</b> Financiamiento en las Mypes</p> <p><b>DIMENSIONES</b> Financiamiento interno Financiamiento externo</p> <p><b>VARIABLE 2</b> Rentabilidad en las Mypes</p> <p><b>DIMENSIONES</b> Rentabilidad económica Rentabilidad Financiera.</p>	<p><b>Tipo de investigación:</b> Cuantitativo</p> <p><b>Nivel de investigación:</b> Descriptivo</p> <p><b>Diseño de investigación :</b> No experimental.</p> <p><b>Universo:</b> Está conformado por 12 micro y pequeñas empresas, dedicadas al sector terciario rubro restaurantes vegetarianos</p> <p><b>Muestra:</b> 12 personas que son los dueños y/o gerentes, administradores de los restaurants de la ciudad de Juliaca.</p> <p><b>Técnicas de instrumentos</b> <b>Técnicas:</b> Encuesta <b>Instrumento:</b> Cuestionario.</p>

Fuente: elaboración propia

#### **4.7. Principios Éticos**

Salazar (2018) La autora de este estudio ha descubierto en un estudio reciente respecto al papel de la ética en la ciencia es muy complejo, las investigaciones aportan datos necesarios para la ética y ayudan a explicar los diferentes sistemas morales, el amor por la libertad intelectual, el sentido de justicia y el poder de tomar decisiones, que son elementos de la ética que se ponen en práctica y se desarrollan en la actividad científica, sin importar el campo de investigación. En las investigaciones científicas los aspectos éticos y bioéticos, muchas veces tratados superficialmente, comprenden algo más que una consideración reflejada en el acápite de diseño metodológico. En realidad, la ética debe siempre iluminar la acción humana y, por ende, el desarrollo científico.

En un estudio reciente (Ojanguren, 2018) define que la ética es la habilidad para tener siempre presente cómo afectan nuestros pensamientos, palabras y acciones tanto a nuestra felicidad como la de los demás. Aquello que piensas, dices o haces no debe minar tu felicidad ni la de los demás. En ningún aspecto.

¿Te imaginas un mundo donde nunca jamás nadie hiciese (ni dijese, ni pensase) nada que pusiese en peligro la felicidad de otro ser humano? Ese sería un mundo ético. Un mundo donde blindar la felicidad de uno mismo y la de los demás fuese la prioridad de todo pensamiento, de todo acto.

##### **4.7.1. Principios éticos.**

El presente trabajo de investigación se realizará con mucha curiosidad pues el investigador debe ser observarse y cuestionarse en todo el tiempo. Buscando hacer un trabajo en equipo que los ayudara a resolver muchas interrogantes, no se olviden que

la unión hace la fuerza y en una investigación aún más. Tener siempre presente la disciplina y el compromiso con las tareas asignadas y por supuesto contigo mismo. El orden es otro punto importante porque si hay algo que caracteriza a un investigador es su habilidad para tener todo fríamente calculado. Desde la organización de su equipo hasta sus propias tareas y por último la honestidad ya que es un paso importante al aceptar cuando te equivocas y reconocer el trabajo de quien te ha ayudado a resolver partes del caso. No olvides que los buenos investigadores trabajan en equipo.

Esta investigación se realizará con:

- Honestidad en la recolección de datos de la población en estudio;
- Disciplina en la recolección de datos: serán los mismos recolectados de la fuente;
- Compromiso en la autenticidad de los resultados obtenidos;
- Confidencialidad en las respuestas a las encuestas aplicadas;
- Integridad al momento de realizar el análisis;
- Veracidad en los resultados;
- Disciplina, compromiso y respeto por los derechos de autor y en las citas de los mismos.

La dificultad de establecer valores éticos radica en la necesidad de atender intereses de las distintas partes que pueden ser contrapuestos. Por esto es una tarea fundamental lograr equilibrio entre los intereses de la dirección, los de la empresa, sus empleados, los proveedores, clientes, competidores y el público. Algunas veces una determinación incompetente de los objetivos y metas en la misma organización dificultad lograr conductas éticas, incitando a los individuos que trabajan en ella a

cometer actos fraudulentos, ilegales y no éticos. Por ejemplo poner énfasis a mostrar resultados a corto plazo, fomentando una condición que el personal debe cumplir y de no hacerlo pagara un costo, por ello para defender sus propios intereses se ve tentado a hacerlo.

Por esta razón se hace necesario no solo comunicar los valores éticos sino que deben darse directrices específicas con respecto a lo que es correcto e incorrecto. El Consejo de Administración y la Dirección deben demostrar la importancia de la integridad y los valores éticos para el funcionamiento del Sistema de Control Interno. El personal tiende a desarrollar las mismas actitudes de la alta gerencia, dar un buen ejemplo es esencial pero no suficiente, por eso es necesario que la alta dirección comunique los valores éticos y las normas de comportamiento a los empleados y definir las en estándares de conducta. Esto permitirá establecer procesos de evaluación de la actuación de los empleados e implementar los correctivos necesarios.

## **V. Resultados**

### **5.1. Resultados**

#### **5.1.1. Características de los micros y pequeñas empresas.**

Las micro y pequeñas empresas sector terciario, rubro restaurantes vegetarianos de la ciudad de Juliaca – 2018, son micro y pequeñas empresas que se dedica al rubro de comidas vegetarianas, comida sana y saludable, dichas empresas está trabajando para el mercado con alimentos sanos para la salud de la sociedad, se tomó como muestra a doce restaurantes vegetarianos, en donde decidieron crear estas empresas y sobretodo en el rubro de comida sana, no solo porque dominan la alimentación vegetariana, sino también por el gran crecimiento que se venía para este sector terciario, rubro restaurantes vegetarianos en los siguientes años. En el presente capítulo se presenta y se analiza el resultado del instrumento de validación como es la entrevista realizada, y a su vez la información registrada fue tabulada a través de tablas y gráficos en función de los datos aportados.

Luego de haber aplicado la entrevista y determinar las características Del financiamiento y la rentabilidad de los micros y pequeñas empresas (MYPES), sector terciario rubro restaurantes vegetarianos de la ciudad de Juliaca, 2018. El análisis se realizara de acuerdo a los resultados obtenidos con relación a las entrevistas realizadas a cada uno de los restaurantes vegetarianos tomados en cuenta por medio de los dueños, gerentes y/o administradores y la observación directa de los procedimientos utilizados.

### 5.1.2. Respecto al Perfil de los empresarios

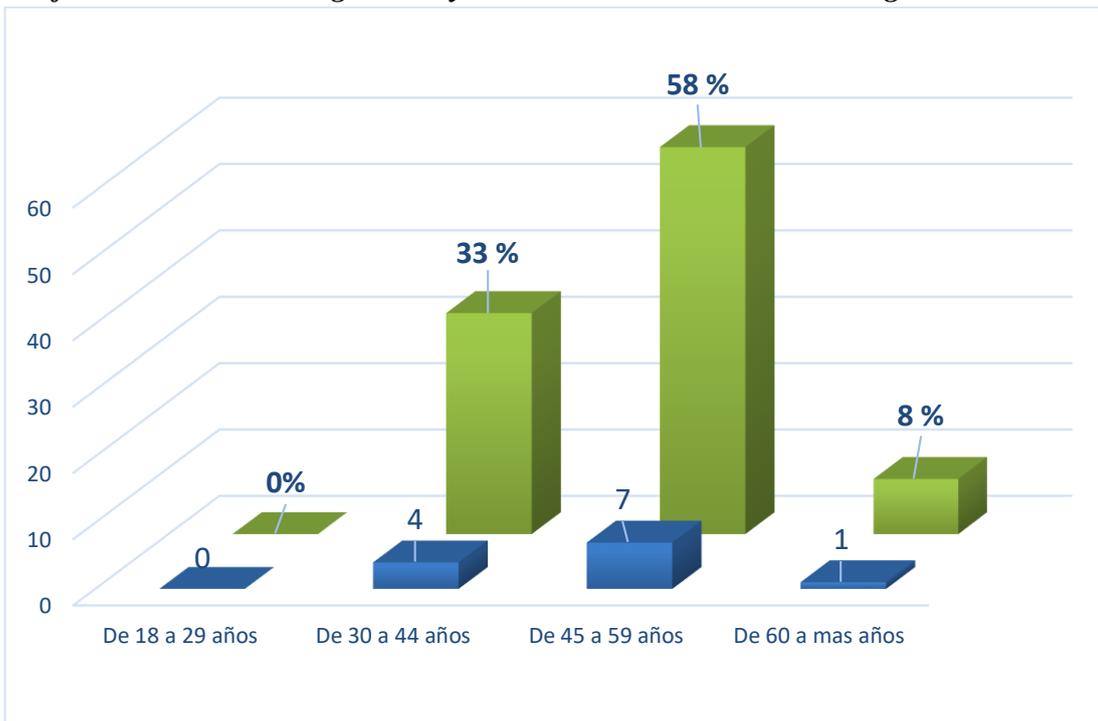
**Tabla 1.** Edad de los gerentes y/o dueños de los restaurantes vegetarianos.

Edad	Cantidad empresarios	Porcentaje
De 18 a 29 años	0	0 %
De 30 a 44 años	04	33%
De 45 a 59 años	07	58%
De 60 a más años	01	8%
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPE del sector terciario, rubro restaurantes vegetarianos Juliaca, 2108.

Elaboración: Propia

**Gráfico 1.** Edad de los gerentes y/o dueños de los restaurantes vegetarianos.



Fuente: tabla 01

**Interpretación de la Tabla No. 1.-** Se observa que del 100% de los encuestados, que el 33% es de 30 a 44 años, el 58 % es de 45 a 59 años y el 8% es de 60 años a más que estos resultados.

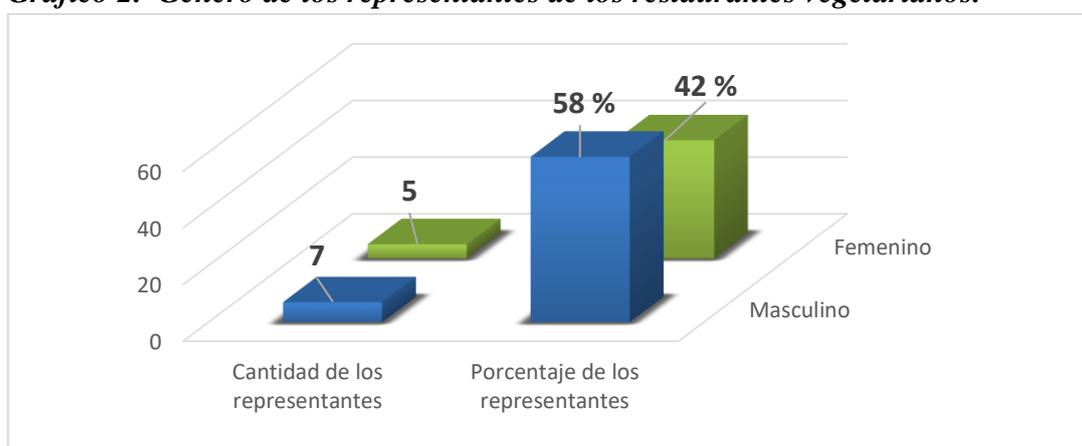
**Tabla 2. Género de los representantes de los restaurantes vegetarianos.**

Genero de los representantes	Cantidad de los representantes	Porcentaje de los representantes
Masculino	07	58 %
Femenino	05	42 %
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100 %</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPE del sector terciario, rubro restaurantes vegetarianos Juliaca, 2108.

Elaboración: Propia.

**Gráfico 2. Género de los representantes de los restaurantes vegetarianos.**



Fuente: tabla 02

**Interpretación de la Tabla No. 2.-** Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, en donde tenemos un 58% del sexo masculino y un 42% del sexo femenino.

### 5.1.3. Objetivo específico de las características del FINANCIAMIENTO

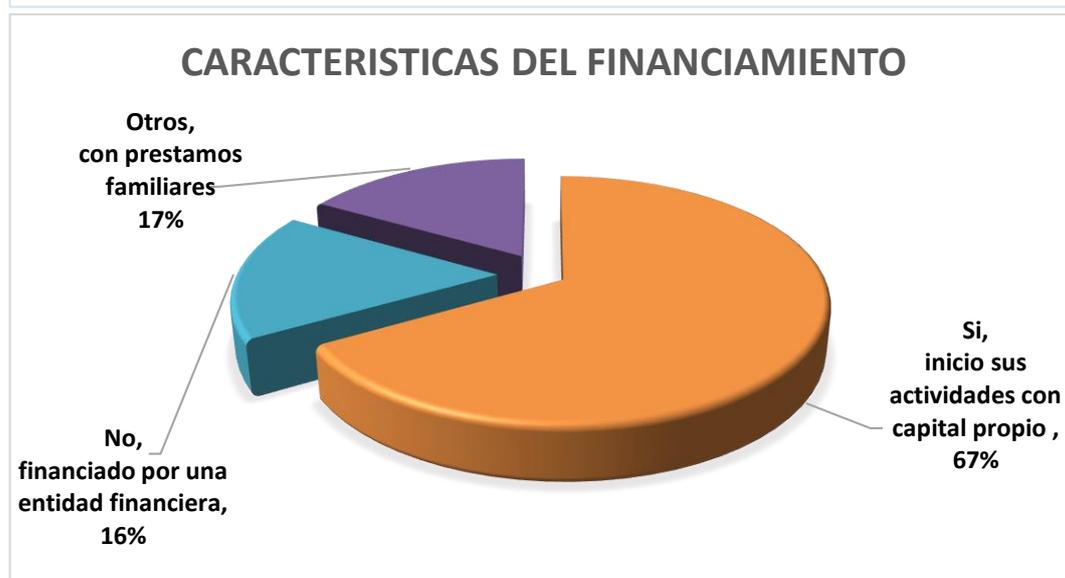
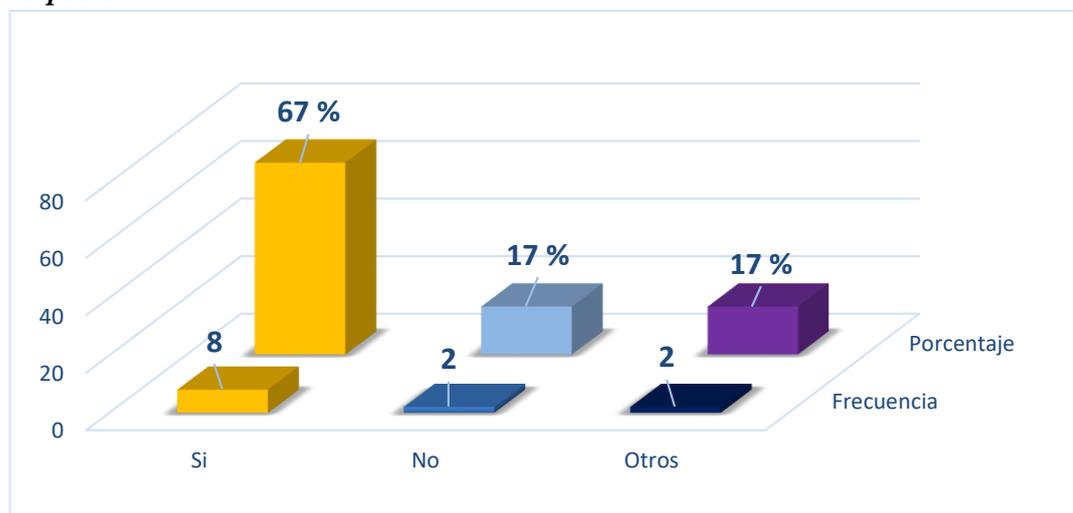
**Tabla 3. Ítem, ¿Utilizó recursos propios para la apertura de las actividades de su empresa?**

Características	Frecuencia	Porcentaje
Si	08	67 %
No	02	17 %
Otros	02	16 %
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100 %</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPE del sector terciario, rubro restaurantes vegetarianos Juliaca, 2108.

Elaboración: Propia.

**Gráfico 3.** ¿Usted utilizó recursos propios para la apertura de las actividades de su empresa?



Fuente: tabla 03

**Interpretación de la Tabla No. 3.-** Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 67% iniciaron el negocio con capital propio, un 16% no fue con capital propio, fue financiado por entidad financiera y un 17% inicio sus actividades con capital prestado por familiares.

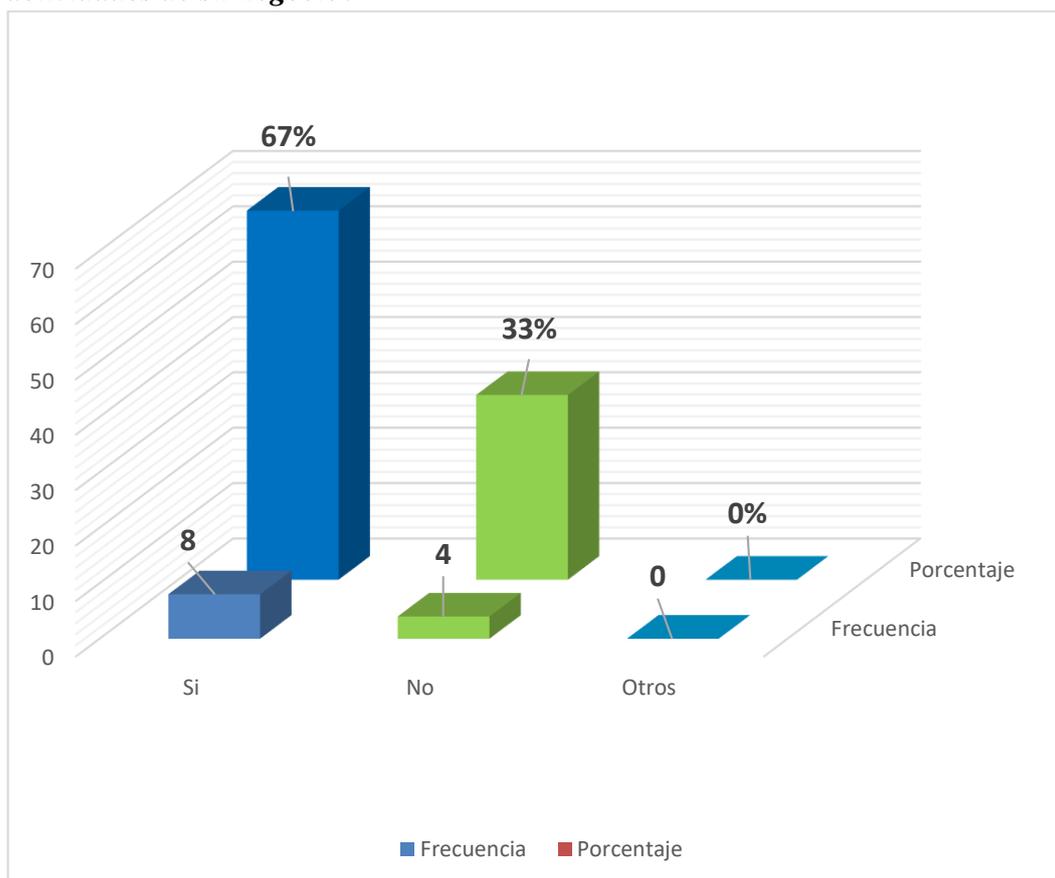
**Tabla 4. Ítem 2, ¿Ha solicitado usted financiamiento de una entidad financiera para las actividades de su negocio?**

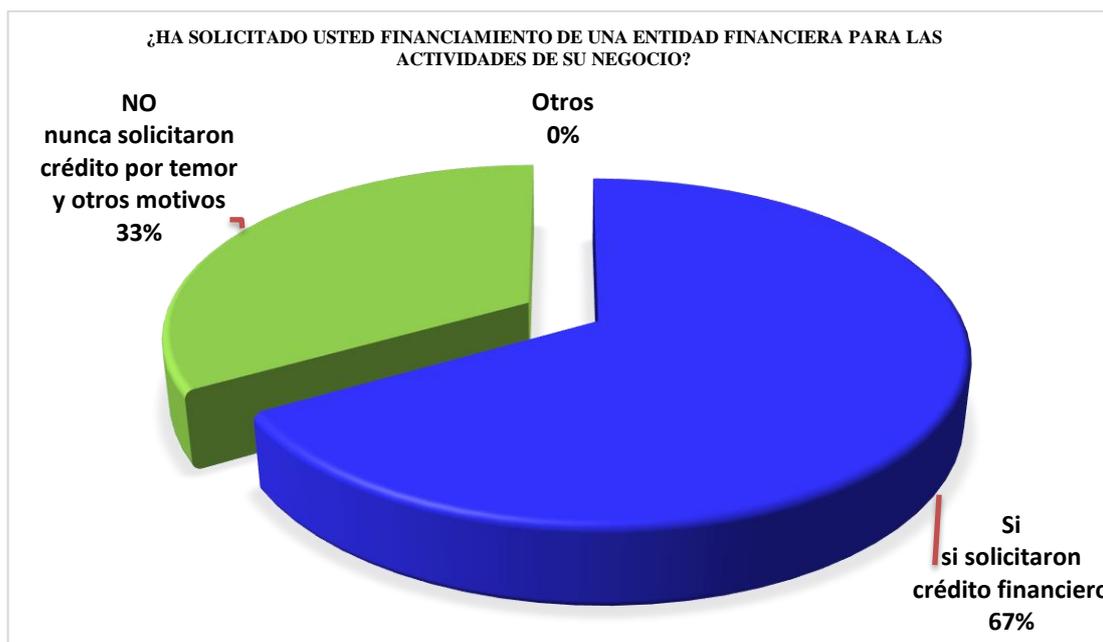
Características	Frecuencia	Porcentaje
<b>Si</b>	08	67 %
<b>No</b>	04	33 %
<b>Otros</b>	00	00 %
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100 %</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPE del sector terciario, rubro restaurantes vegetarianos Juliaca, 2108.

Elaboración: Propia.

**Gráfico 4. ¿Ha solicitado usted financiamiento de una entidad financiera para las actividades de su negocio?**





Fuente: tabla 04

**Interpretación de la Tabla No. 4.-** Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 67% si solicitaron crédito financiero para invertir en las actividades de su empresa, un 33% no solicitaron crédito por una entidad financiera por temor a incumplir y otros motivos.

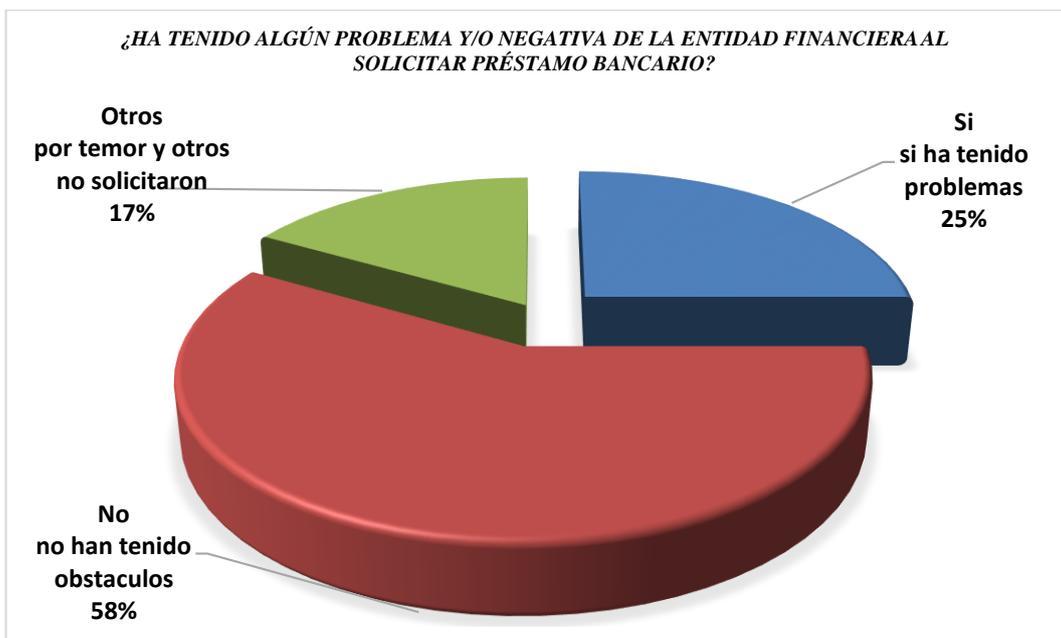
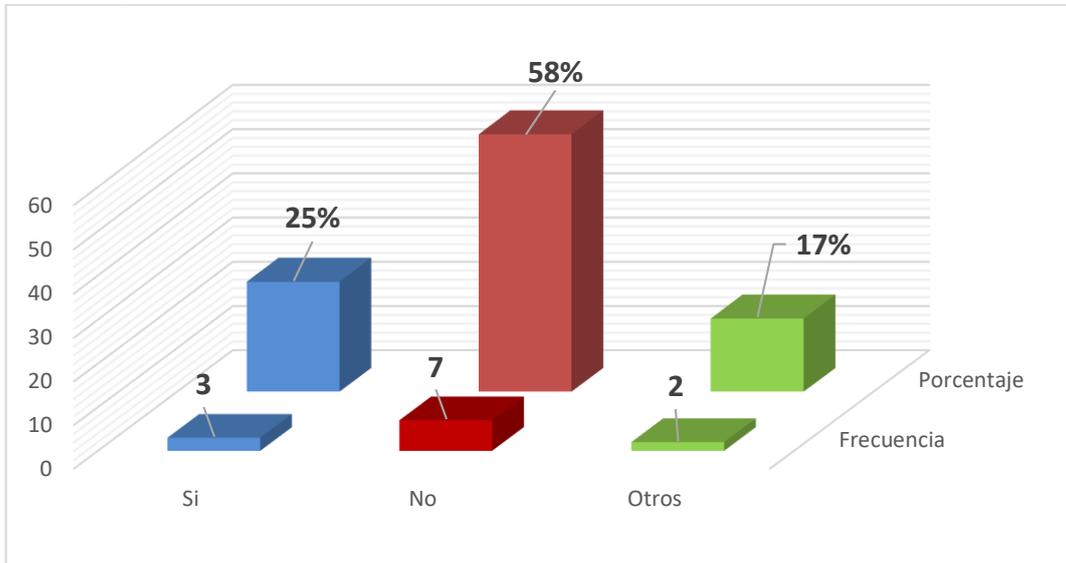
**Tabla 5. Ítem 3, ¿Ha tenido algún problema y/o negativa de la entidad financiera al solicitar préstamo bancario?**

Características	Frecuencia	Porcentaje
Si	03	25 %
No	07	58 %
Otros	02	17 %
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100 %</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPE del sector terciario, rubro restaurantes vegetarianos Juliaca, 2108.

Elaboración: Propia.

**Gráfico 5. ¿Ha tenido algún problema y/o negativa de la entidad financiera al solicitar préstamo bancario?**



Fuente: tabla 05

**Interpretación de la Tabla No. 5.-** Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 58% no tuvieron problemas al solicitar préstamo bancario, un 17% no solicitaron crédito por temor a incumplir y otros motivos y un 25% si ha tenido problemas y dificultades al solicitar un crédito.

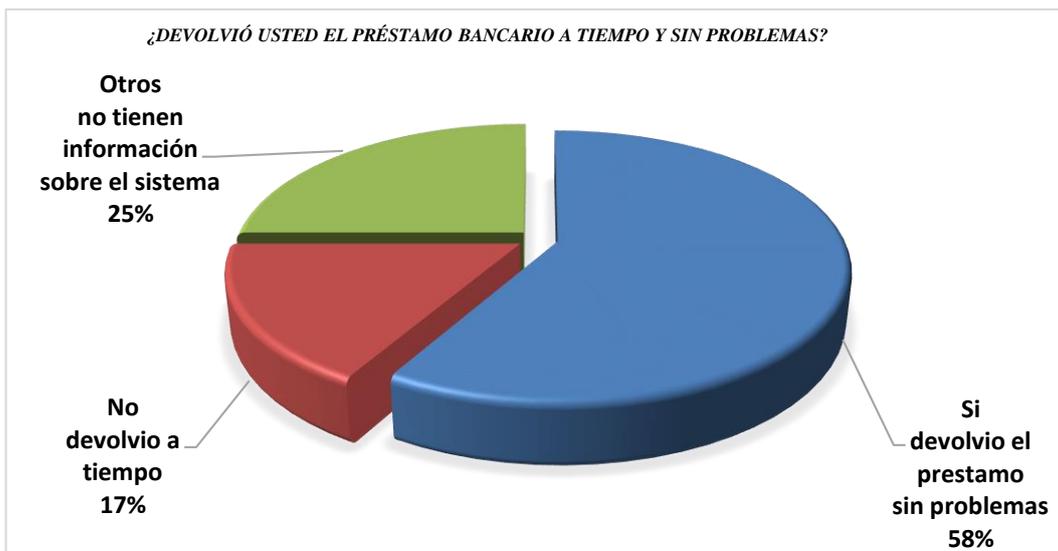
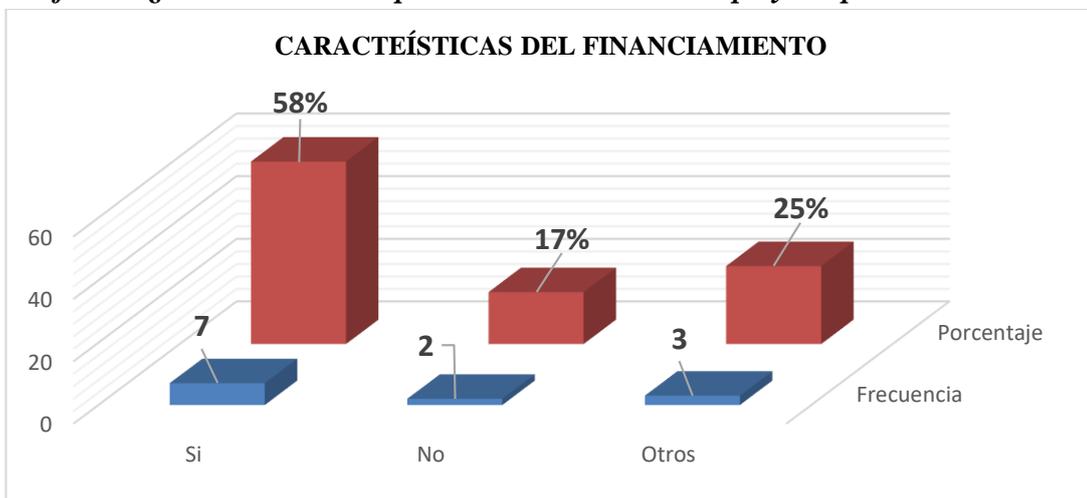
**Tabla 6. Ítem 4, ¿Devolvió usted el préstamo bancario a tiempo y sin problemas?**

Características	Frecuencia	Porcentaje
Si	07	58 %
No	02	17 %
Otros	03	25 %
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100 %</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPE del sector terciario, rubro restaurantes vegetarianos Juliaca, 2108.

Elaboración: Propia.

**Gráfico 6. ¿Devolvió usted el préstamo bancario a tiempo y sin problemas?**



Fuente: tabla 06.

**Interpretación de la Tabla No. 6.-** Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 58% devolvió con éxito el préstamo bancario, un 17% no devolvió a tiempo, tuvo retrasos y otros motivos y un 25% no tienen información o desconocen del tema y otros no quieren saber de préstamos bancarios.

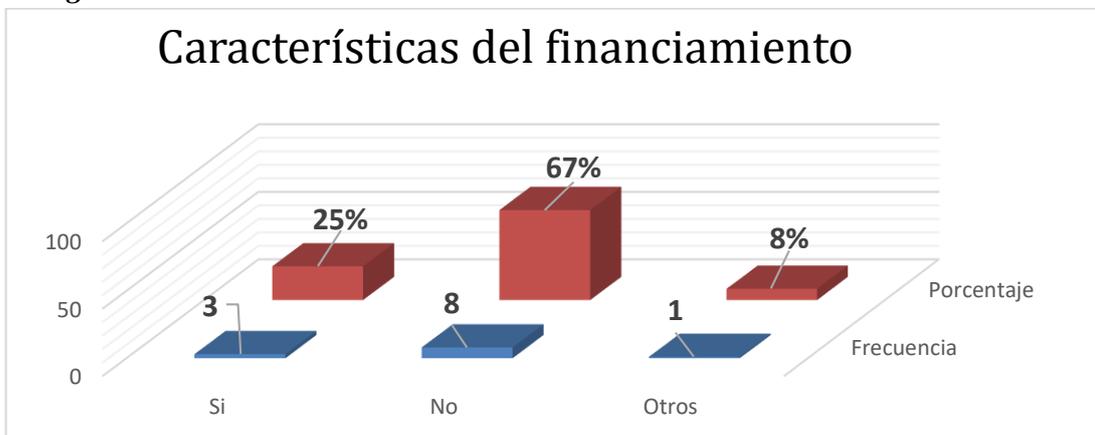
**Tabla 7. Ítem 5, ¿Necesita usted más dinero para invertir en su empresa y poder obtener más ganancias?**

Características	Frecuencia	Porcentaje
Si	03	25 %
No	08	67 %
Otros	01	08 %
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100 %</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPE del sector terciario, rubro restaurantes vegetarianos Juliaca, 2108.

Elaboración: Propia.

**Gráfico 7. ¿Necesita usted más dinero para invertir en su empresa y poder obtener más ganancias?**



Fuente: tabla 07.

**Interpretación de la Tabla No. 7.-** Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 25% si necesitan más dinero, pero no hacen un préstamo por temor y otros motivos, un 67% no necesitan más dinero por no acumular más sus deudas y otros motivos, un 08% se abstiene en responder o desconocen del tema.



Fuente: tabla 07.

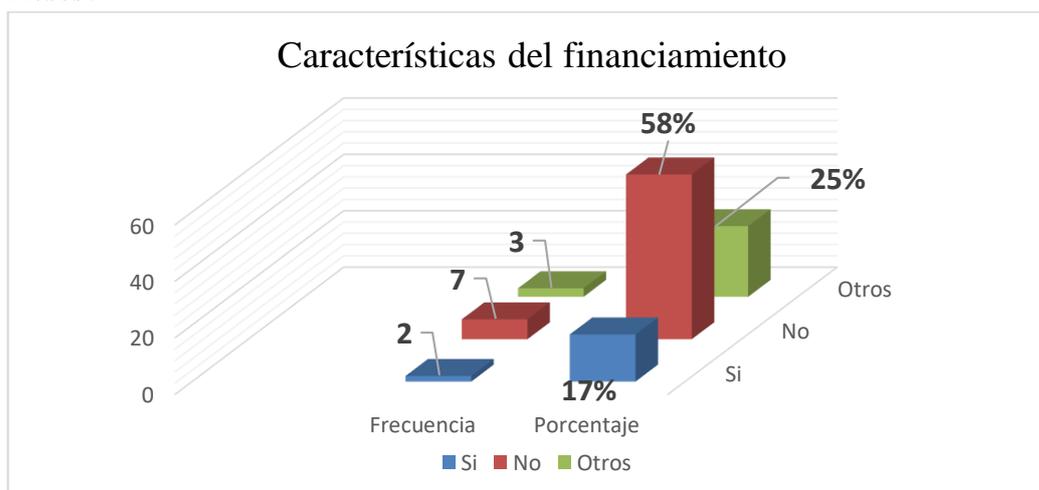
**Tabla 8.** Ítem 6, ¿El préstamo bancario que usted hizo fue a corto plazo, entre 6 a 12 meses?

Características	Frecuencia	Porcentaje
Si	02	17 %
No	07	58 %
Otros	03	25 %
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100 %</b>

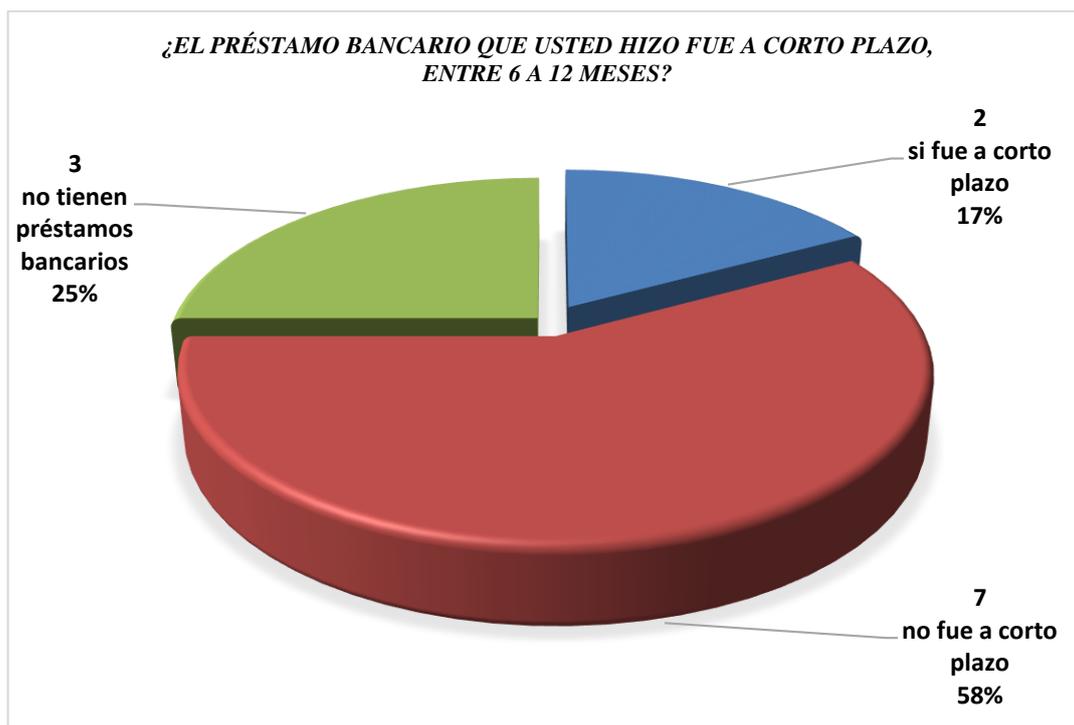
**Fuente:** Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPE del sector terciario, rubro restaurantes vegetarianos Juliaca, 2108.

Elaboración: Propia.

**Gráfico 8.** ¿El préstamo bancario que usted hizo fue a corto plazo, entre 6 a 12 meses?



Fuente: tabla 08.



Fuente: tabla 08.

**Interpretación de la Tabla No. 8.-** Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 17% si fue a corto plazo sus préstamos eligieron por tasa de intereses, un 58% eligieron a largo plazo por el monto a pagar a sus posibilidades, un 25% no tienen préstamos bancarios.

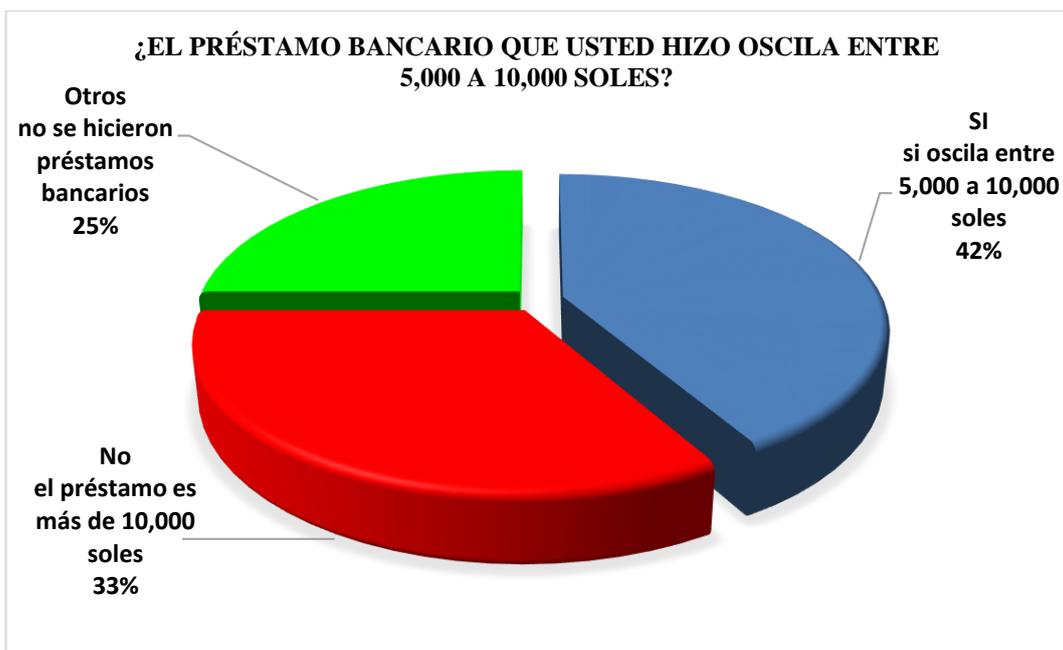
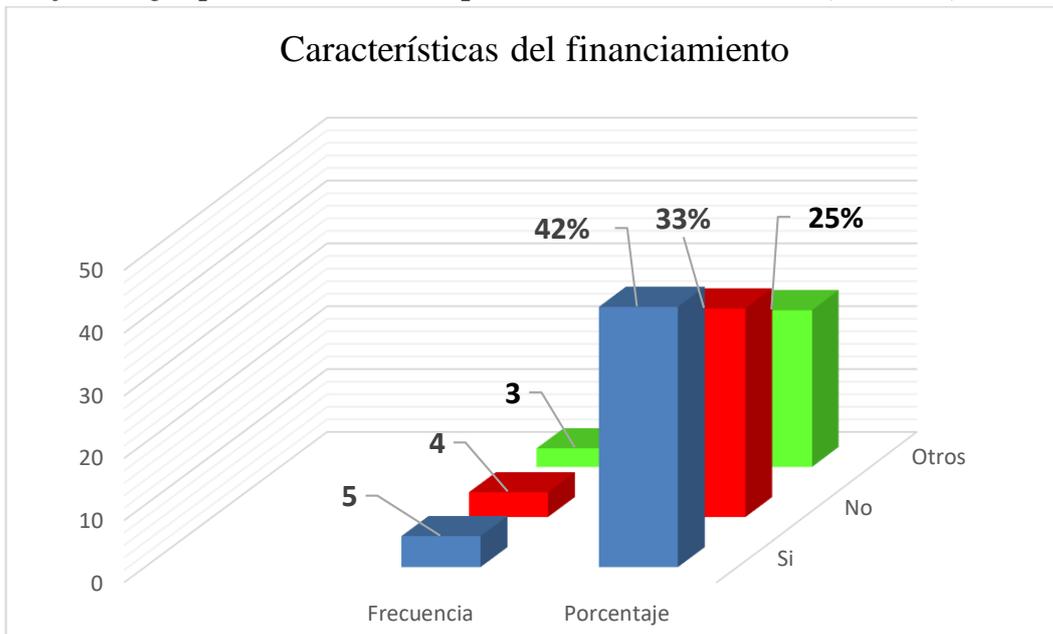
**Tabla 9. Ítem 7, ¿El préstamo bancario que usted hizo oscila entre 5,000 a 10,000 soles?**

Características	Frecuencia	Porcentaje
Si	05	42 %
No	04	33 %
Otros	03	25 %
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100 %</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPE del sector terciario, rubro restaurantes vegetarianos Juliaca, 2108.

Elaboración: Propia.

**Gráfico 9. ¿El préstamo bancario que usted hizo oscila entre 5,000 a 10,000 soles?**



Fuente: tabla 09.

**Interpretación de la Tabla No. 9.-** Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 42% si oscila entre 5,000 a 10,000 soles, un 33% solicitaron un préstamo mayor de acuerdo a sus necesidades de inversión y un 25% no tienen préstamos bancarios.

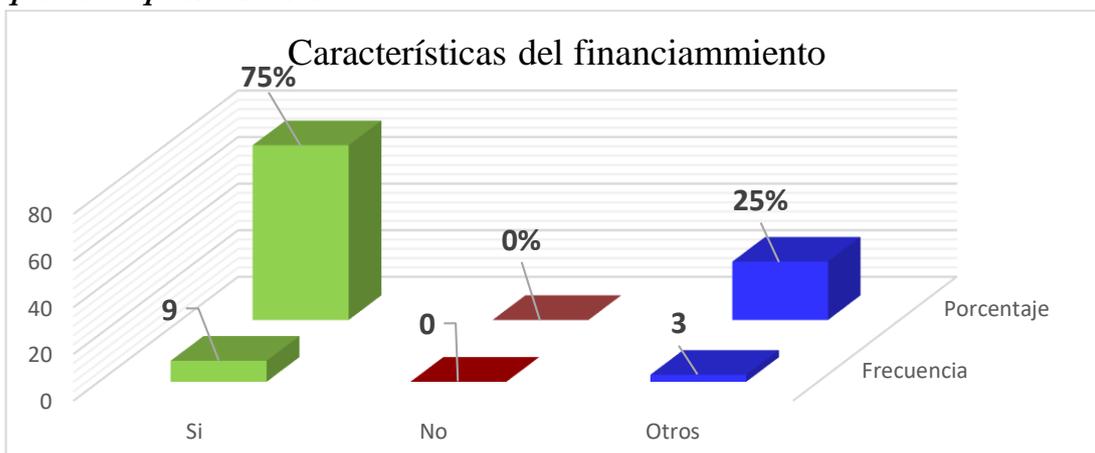
**Tabla 10. Ítem 8, ¿Es suficiente el préstamo que le hizo la entidad financiera para el fin que usted quiere invertir?**

Características	Frecuencia	Porcentaje
Si	09	75 %
No	00	0 %
Otros	03	25 %
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100 %</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPE del sector terciario, rubro restaurantes vegetarianos Juliaca, 2108.

Elaboración: Propia.

**Gráfico 10. ¿Es suficiente el préstamo que le hizo la entidad financiera para el fin que usted quiere invertir?**



Fuente: tabla 10.

**Interpretación de la Tabla No. 10.-** Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 75% si están conformes con los préstamos solicitados, un 0% ninguno está insatisfecho y un 25% no tienen préstamos bancarios.

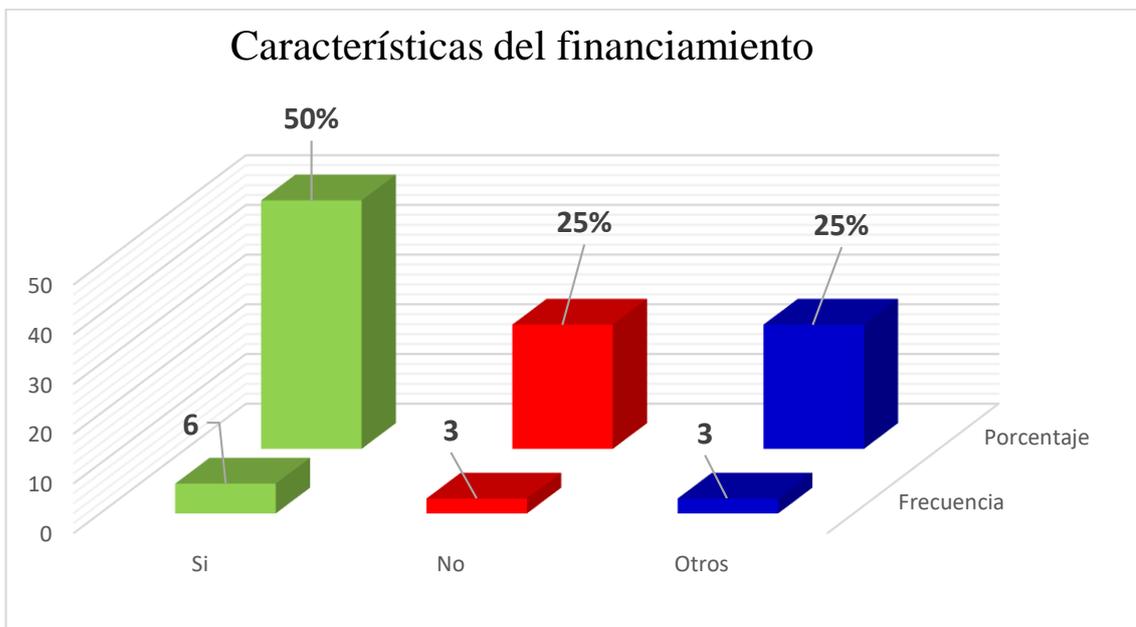
**Tabla 11. Ítem 9, ¿Recibe usted la visita de alguna institución financiera ofreciéndolo un crédito?**

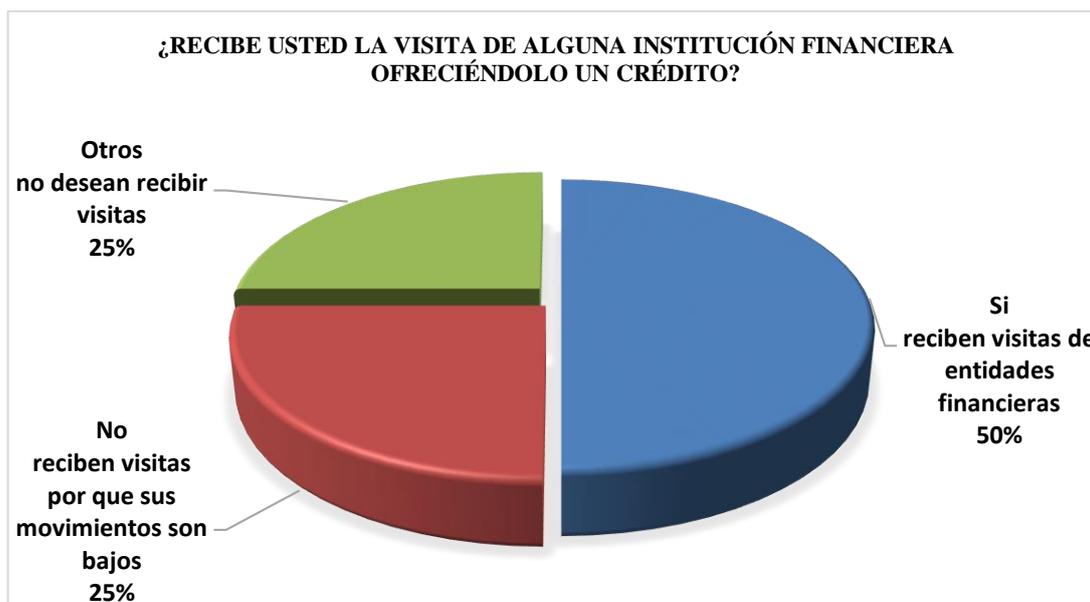
Características	Frecuencia	Porcentaje
<b>Si</b>	06	50 %
<b>No</b>	03	25 %
<b>Otros</b>	03	25 %
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100 %</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPE del sector terciario, rubro restaurantes vegetarianos Juliaca, 2108.

Elaboración: Propia.

**Gráfico 11. ¿Recibe usted la visita de alguna institución financiera ofreciéndolo un crédito?**





Fuente: tabla 10.

**Interpretación de la Tabla No. 11.-** Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 50% si reciben visitas por ser buenos pagadores, un 25% por que no son buenos pagadores y un 25% no tienen préstamos bancarios y no desean recibir visitas.

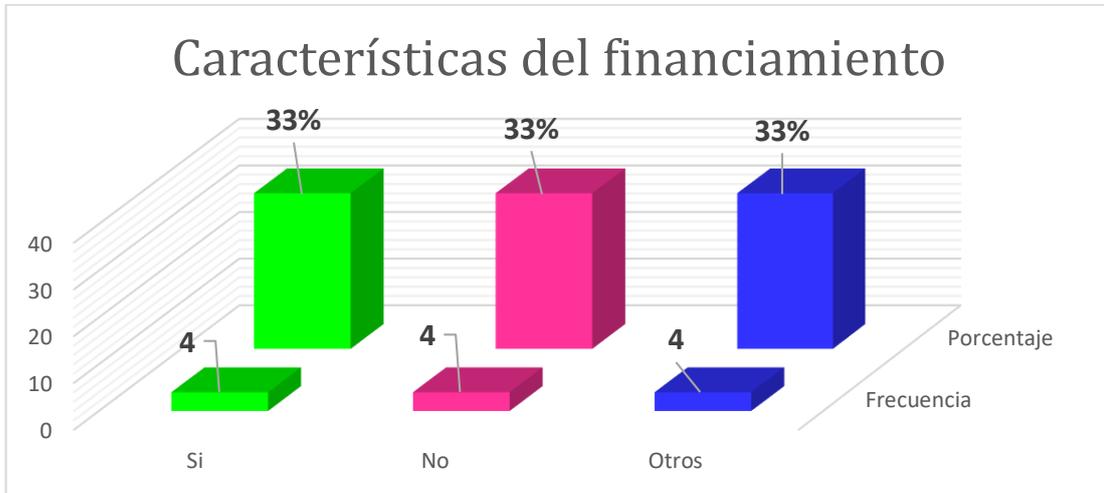
**Tabla 12. Ítem 10, ¿Está usted conforme con la tasa de interés que el banco le otorga el crédito?**

Características	Frecuencia	Porcentaje
Si	04	42 %
No	04	33 %
Otros	04	25 %
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100 %</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPE del sector terciario, rubro restaurantes vegetarianos Juliaca, 2108.

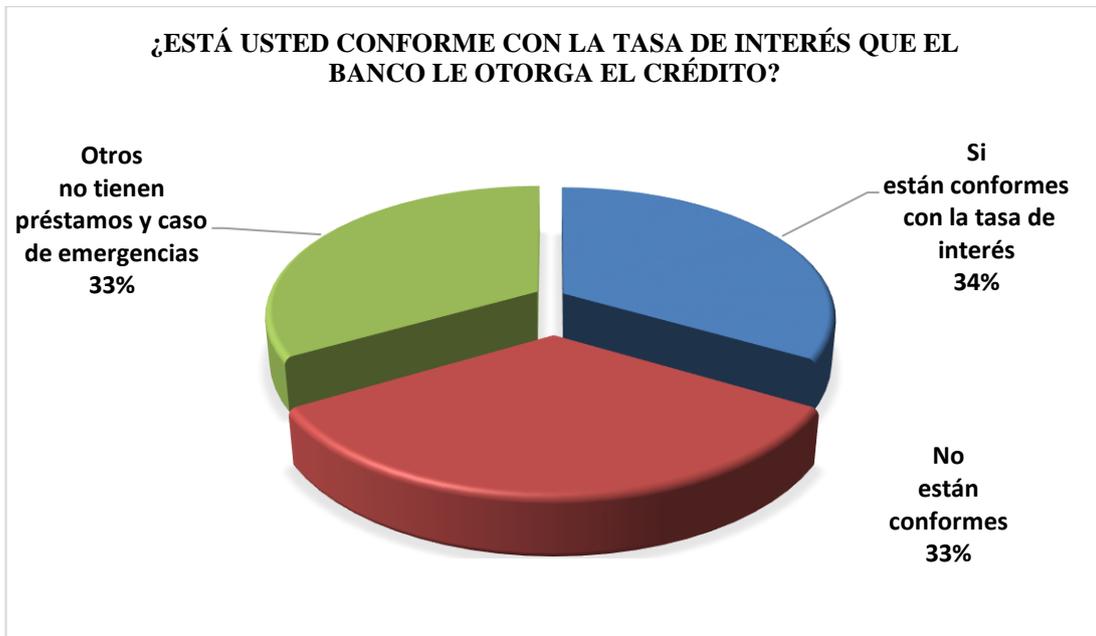
Elaboración: Propia.

**Gráfico 12. ¿Está usted conforme con la tasa de interés que el banco le otorga el crédito?**



Fuente: tabla 12.

**Interpretación de la Tabla No. 12.-** Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 33% si está conforme con la tasa de interés por sus préstamos, un 33% no está conforme y por necesidad lo aceptan y un 33% no tienen préstamos bancarios y otros solo de emergencia solicitaron préstamo.



Fuente: tabla 12.

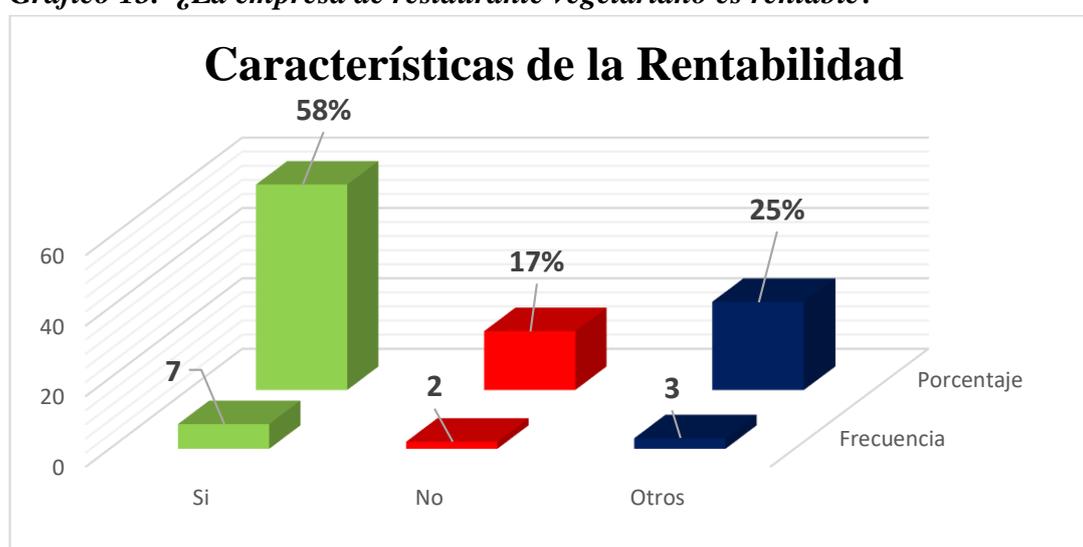
**Tabla 13. Ítem 11, ¿La empresa de restaurante vegetariano es rentable?**

Características	Frecuencia	Porcentaje
Si	07	58 %
No	02	17 %
Otros	03	25 %
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100 %</b>

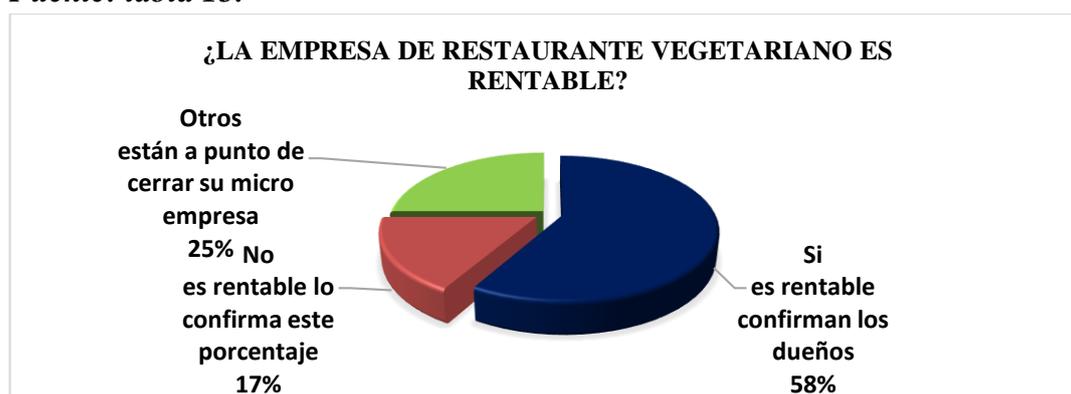
**Fuente:** Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPE del sector terciario, rubro restaurantes vegetarianos Juliaca, 2108.

Elaboración: Propia.

**Gráfico 13. ¿La empresa de restaurante vegetariano es rentable?**



**Fuente:** tabla 13.



**Fuente:** tabla 13.

**Interpretación de la Tabla No. 13.-** Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca

- 2018, un 58% mencionan que si es rentable, un 17% tienen una experiencia negativa y un 25% mencionan que están a punto de cerrar su micro empresas.

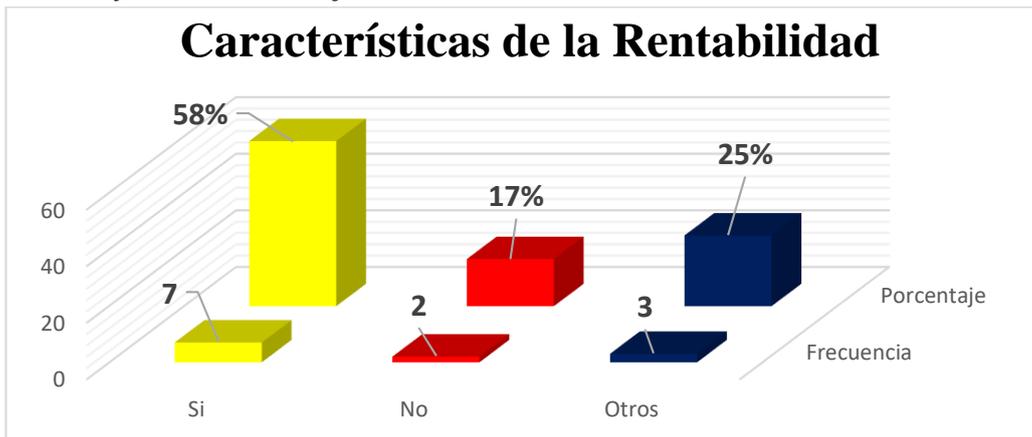
**Tabla 14. Ítem 12, ¿Considera usted que el porcentaje de sus ganancias es suficiente para ahorrar y mantener a su familia?**

Características	Frecuencia	Porcentaje
Si	07	58 %
No	02	17 %
Otros	03	25 %
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100 %</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPE del sector terciario, rubro restaurantes vegetarianos Juliaca, 2108.

Elaboración: Propia.

**Gráfico 14. ¿Considera usted que el porcentaje de sus ganancias es suficiente para ahorrar y mantener a su familia?**



Fuente: tabla 14.

**Interpretación de la Tabla No. 14.-** Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 58% consideran que el porcentaje de sus ganancias si pueden ahorrar y mantener a sus familias, un 17% tienen una percepción negativa y no rentable por deudas acumuladas y un 25% mencionan que están a punto de cerrar su micro empresas por problemas financieros.

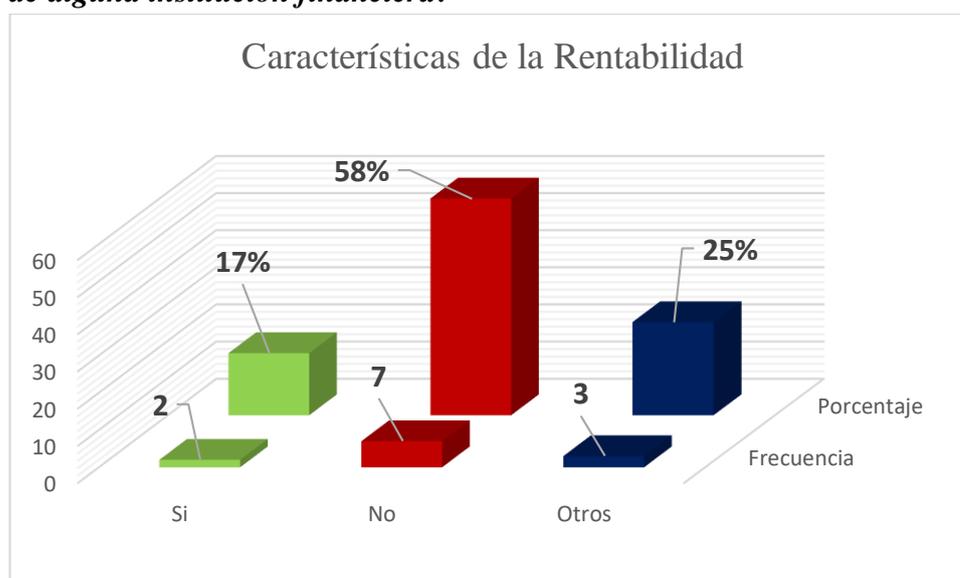
**Tabla 15. Ítem 13, ¿Recibes la visita e información de manera regular sobre la rentabilidad de alguna institución financiera?**

Características	Frecuencia	Porcentaje
Si	02	17 %
No	07	58 %
Otros	03	25 %
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100 %</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPE del sector terciario, rubro restaurantes vegetarianos Juliaca, 2108.

Elaboración: Propia.

**Gráfico 15. ¿Recibe la visita e información de manera regular sobre la rentabilidad de alguna institución financiera?**





Fuente: tabla 15.

**Interpretación de la Tabla No. 15.-** Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 17% si recibieron visitas en muy pocas ocasiones, un 58% no reciben ninguna visita y un 25% mencionan que están a punto de cerrar su micro empresas.

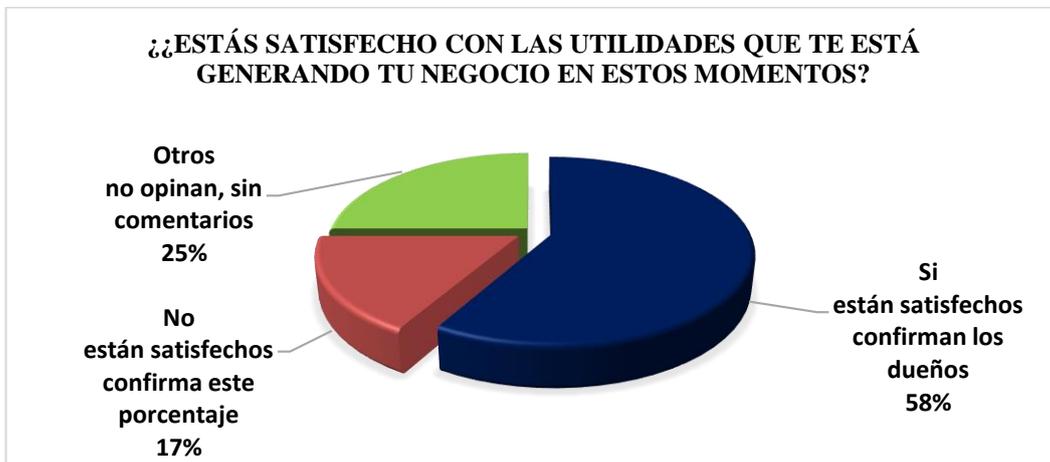
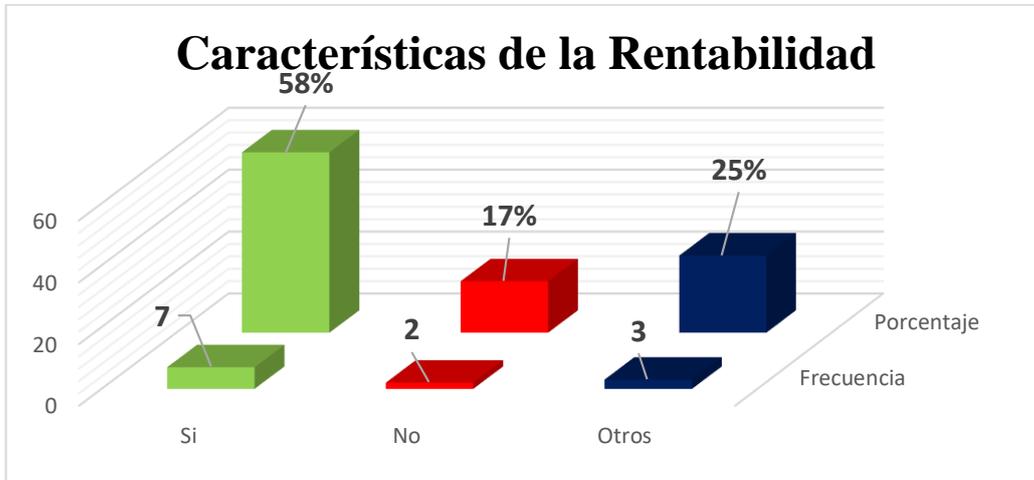
**Tabla 16. Ítem 14, ¿Estas satisfecho que te está generando tu negocio en estos momentos?**

Características	Frecuencia	Porcentaje
<b>Si</b>	07	58 %
<b>No</b>	02	17 %
<b>Otros</b>	03	25 %
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100 %</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPE del sector terciario, rubro restaurantes vegetarianos Juliaca, 2108.

Elaboración: Propia.

**Gráfico 16. ¿Estas satisfecho con las utilidades que te está generando tu negocio en estos momentos?**



Fuente: tabla 16.

**Interpretación de la Tabla No. 16.-** Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 58% si está satisfecho con las utilidades, un 17% no está satisfecho con las ganancias de su empresa y un 25% no desean opinar.

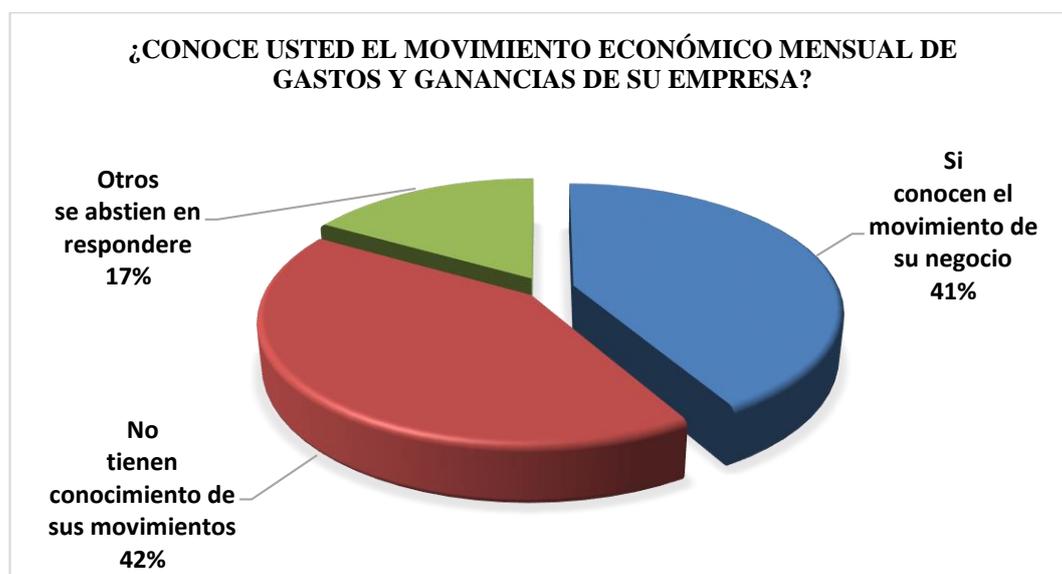
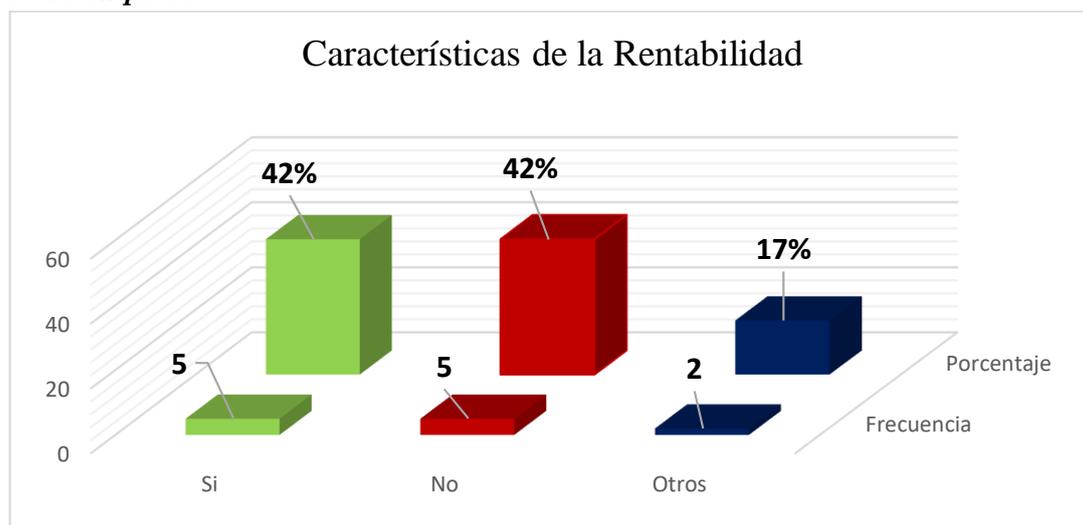
**Tabla 17. Ítem 15, ¿Conoce usted el movimiento económico mensual de gastos y ganancias de su empresa?**

Características	Frecuencia	Porcentaje
Si	05	42 %
No	05	42 %
Otros	02	17 %
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100 %</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPE del sector terciario, rubro restaurantes vegetarianos Juliaca, 2108.

Elaboración: Propia.

**Gráfico 17. ¿Conoce usted el movimiento económico mensual de gastos y ganancias de su empresa?**



Fuente: tabla 17.

**Interpretación de la Tabla No. 17.-** Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 41% si conoce de los movimientos de su empresa, un 42% no tienen conocimiento de los movimientos de su empresa y un 17% no desean opinar.

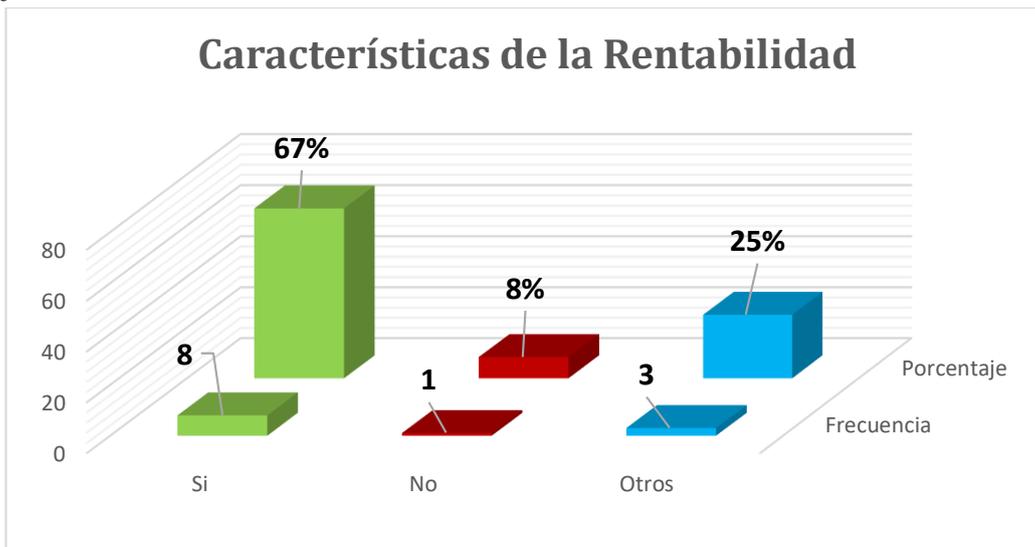
**Tabla 18. Ítem 16, ¿Cree que la rentabilidad de su restaurante ha mejorado por el financiamiento recibido?**

Características	Frecuencia	Porcentaje
Si	08	58 %
No	01	17 %
Otros	03	25 %
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100 %</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPE del sector terciario, rubro restaurantes vegetarianos Juliaca, 2108.

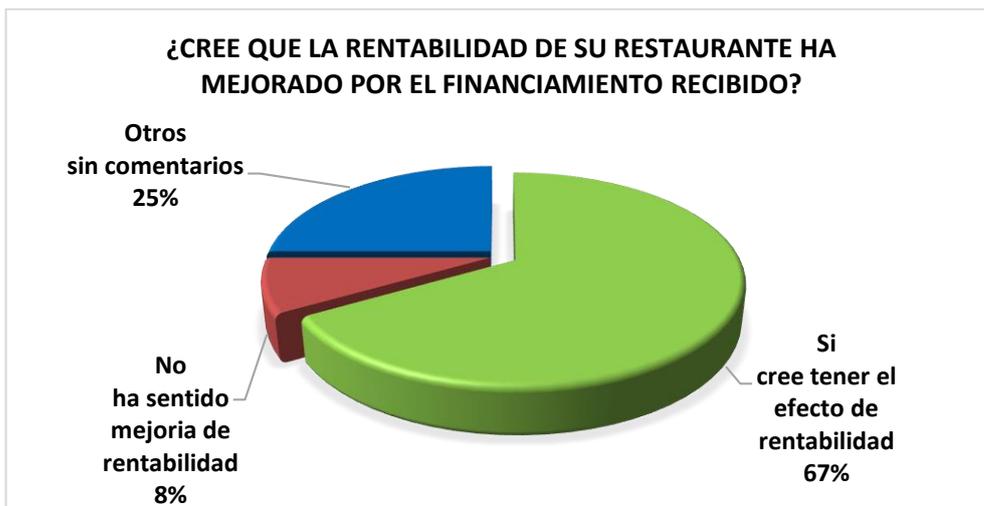
Elaboración: Propia.

**Gráfico 18. ¿Cree que la rentabilidad de su restaurante ha mejorado por el financiamiento recibido?**



Fuente: tabla 18.

**Interpretación de la Tabla No. 18.-** Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 67% si reconoce que el crecimiento de ganancias es gracias al financiamiento , un 8% no cree tener resultados de ganancias por el préstamo obtenido y un 25% no desean opinar porque nunca se prestaron .



Fuente: tabla 18.

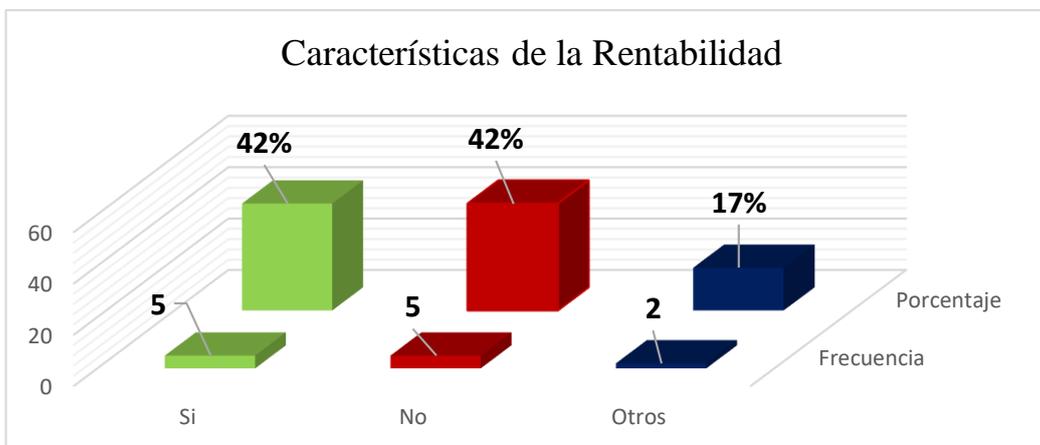
**Tabla 19. Ítem 17, ¿conoce usted los costos de cada plato y el margen de ganancia de lo invertido?**

Características	Frecuencia	Porcentaje
Si	08	41 %
No	01	42 %
Otros	03	17 %
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100 %</b>

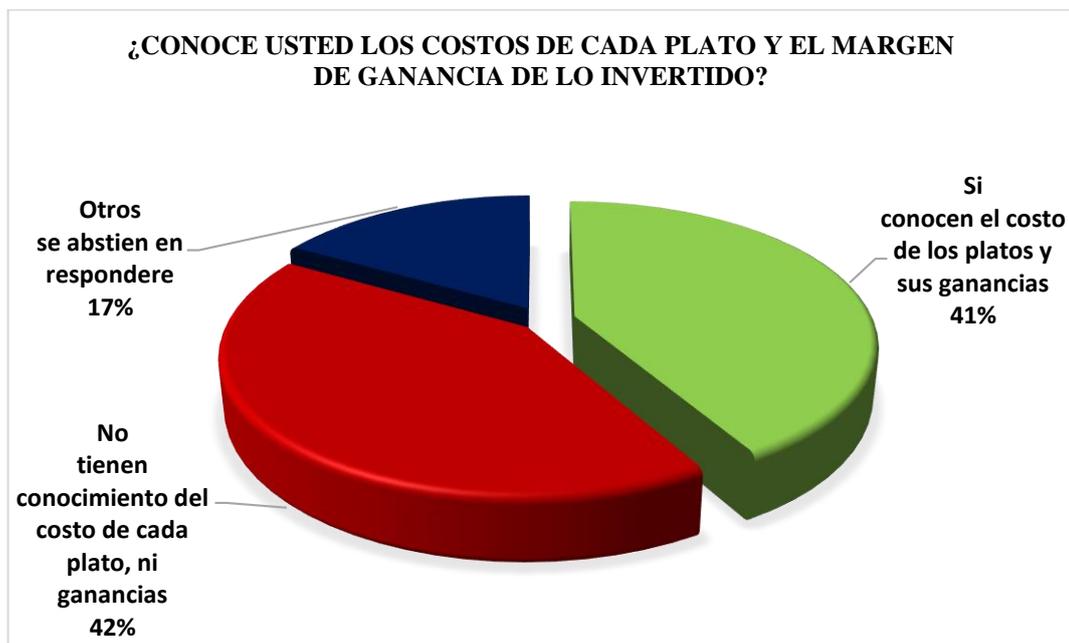
**Fuente:** Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPE del sector terciario, rubro restaurantes vegetarianos Juliaca, 2108.

Elaboración: Propia.

**Gráfico 19. ¿Conoce usted los costos de cada plato y el margen de ganancia de lo invertido?**



Fuente: tabla 19



Fuente: tabla 19.

**Interpretación de la Tabla No. 19.-** Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 41% si conoce el costo de los platos y sus ganancias , un 42% no conoce el costo de los platos ni gastos, ni ganancias y un 17% no tienen idea de la inversión.

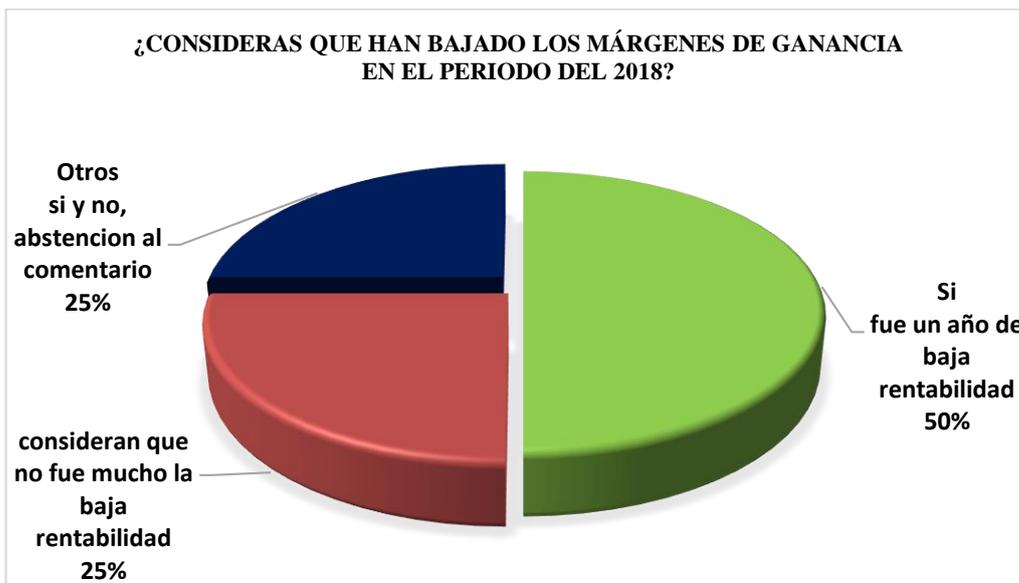
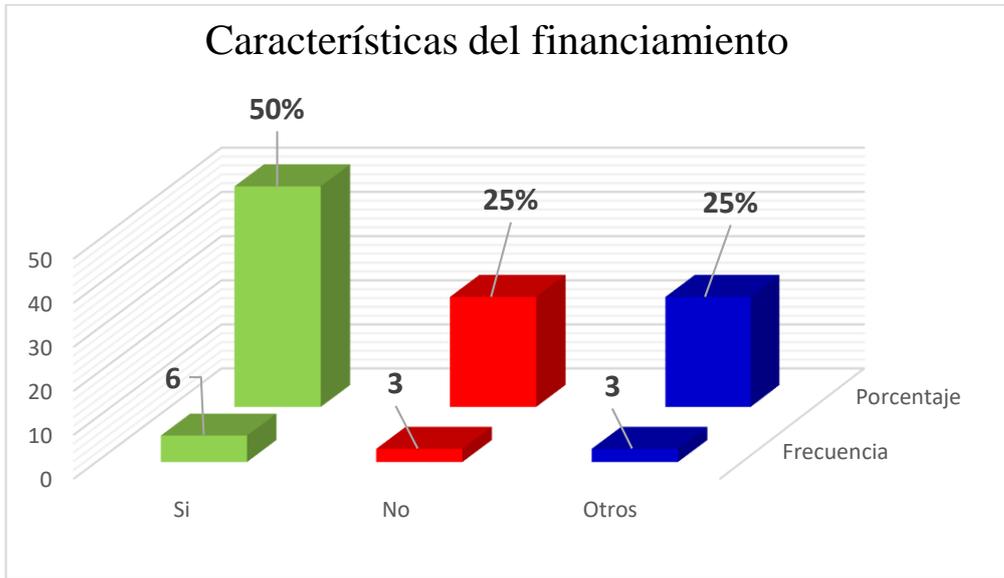
**Tabla 20. Ítem 18, ¿Consideras que han bajado los márgenes de ganancia en el periodo del 2018?**

Características	Frecuencia	Porcentaje
Si	06	50 %
No	03	25 %
Otros	03	25 %
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100 %</b>

**Fuente:** Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPE del sector terciario, rubro restaurantes vegetarianos Juliaca, 2108.

Elaboración: Propia.

**Gráfico 20.** *¿Consideras que han bajado los márgenes de ganancia en el periodo del 2018?*



Fuente: tabla 20.

**Interpretación de la Tabla No. 20.-** Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 50% si fue un año de baja rentabilidad , un 25% se considera que no sintieron mucho la baja rentabilidad en el periodo 2018 y un 25% se abstienen en responder.

## **5.2. Análisis de resultados**

### **5.2.1. Respecto en los representantes legales**

En la **tabla 1** se observa que del 100% de los encuestados, son personas adultas con el 30% contaba 40 a 49 años y 40 % 50 a 59 años que estos resultados son similares con Guevara (2014) donde se determinó la edad de los representantes legales oscilan de 40 a 59 años.

En la **Tabla 2** se observa que del 100% de los encuestados, el 60% son varones, por el contrario el 40% son mujeres. Estos resultados son parecidos a los datos encontrados por Morante (2014) quien determinó que la mayoría de los representantes legales de las empresas estudiadas fueron varones.

### **5.2.2. Objetivo específico 1: Principales Características del Financiamiento.**

Se observa en la **tabla 03**. Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 67% iniciaron el negocio con capital propio, un 16% no fue con capital propio, fue financiado por entidad financiera y un 17% inicio sus actividades con capital prestado por familiares. Estos resultados se relacionan con los estudios realizados Granados (2015) consideró que por medio del financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse.

Se observa en la **tabla 04**. Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 67% si solicitaron crédito financiero para invertir en las actividades de su empresa, más un 33% no solicitaron crédito por una entidad financiera por temor a incumplir y

otros motivos. Estos resultados son lo contrario a los resultados obtenidos por Guevara (2014) que el 60% de las empresas encuestadas, cuentan con un tipo de financiamiento para el capital de su empresa con recursos propios. El 40% de las empresas encuestadas, cuentan con un tipo de financiamiento para el capital de su empresa a través de recursos de entidades financieras.

Se observa en la **tabla 05**. Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 58% no tuvieron problemas al solicitar préstamo bancario, un 17% no solicitaron crédito por temor a incumplir y otros motivos y un 25% si ha tenido problemas y dificultades al solicitar un crédito. Que estos resultados son parecidos con los resultados encontrados por Dionicio (2015) El 10% ha obtenido su crédito de entidades bancarias, el 60% de no bancarias, el 20% de usureros y el 10% de otros.

Se observa en la **tabla 06** Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 58% devolvió con éxito el préstamo bancario, un 17% no devolvió a tiempo, tuvo retrasos y otros motivos y un 25% no tienen información o desconocen del tema y otros no quieren saber de préstamos bancarios.

En la **tabla 07**. Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 25% si necesitan más dinero, pero no hacen un préstamo por temor a no poder pagar a tiempo y otros motivos, un 67% no necesitan más dinero por no acumular más sus deudas y otros motivos, un 08% se abstiene en responder o desconocen del tema.

Los empresarios encuestados en la **tabla 08**. Según la encuesta realizada tenemos una muestra de un 17% eligen a un corto plazo sus préstamos por una tasa menor de intereses, un 58% eligieron a largo plazo por el monto a pagar a sus posibilidades, un 25% no tienen préstamos bancarios. En cuanto a este resultado es similar al de Cano (2016) donde el 20% (2) fue a largo plazo de entidades bancarias y que el 80% de las MYPE encuestadas que solicitaron crédito fue a corto plazo.

Observamos en la **tabla 09**. Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, que un 42% si oscila un préstamo bancario entre 5,000 a 10,000 soles, más un 33% solicitaron un préstamo mayor de 10,000 soles, de acuerdo a sus necesidades de inversión y un 25% no tienen préstamos bancarios.

También veremos en la **tabla 10**. Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, que un 75% si están conformes con los préstamos solicitados, un 0% ninguno está insatisfecho y un 25% no tienen préstamos bancarios.

Observamos en la **tabla 11**. Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 50% si reciben visitas por ser buenos pagadores, un 25% por que no son buenos pagadores y un 25% no tienen préstamos bancarios y no desean recibir visitas.

Y por último respecto a las características del financiamiento en la **tabla 12**. Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 33% si está conforme con la tasa de interés por sus préstamos, un 33% no está conforme y por necesidad lo aceptan y

un 33% no tienen préstamos bancarios y otros solo de emergencia solicitaron préstamo.

### **5.2.3. Objetivo específico 2: Principales Características de la Rentabilidad.**

Se pudo observar en la **tabla 13**. Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 58% de los encuestados afirmaron que financiamiento genera mayor rentabilidad en sus restaurantes lo cual mencionan que si es rentable, un 17% tienen una experiencia negativa y un 25% mencionan que están a punto de cerrar su micro empresas.

El 58 % de los encuestados de la **tabla 14** hacen el análisis de su estructura financiera y consideran que el porcentaje de sus ganancias si pueden ahorrar y mantener a sus familias, un 17% tienen una percepción negativa y no rentable por deudas acumuladas y un 25% mencionan que están a punto de cerrar su micro empresas por problemas financieros.

El 17 % de los encuestados de la **tabla 15** si recibieron visitas en muy pocas ocasiones, un 58% no reciben ninguna visita y un 25% mencionan que están a punto de cerrar su micro empresas. Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca – 2018.

El 58 % de los encuestados de la **tabla 16** confirmaron que su MYPE percibe rentabilidad económica, y si está satisfecho con las utilidades, un 17% no está satisfecho con las ganancias de su empresa y un 25% no desean opinar. Estos resultados son parecidos por Flores (2015) que el 84% afirmaron que percibían rentabilidad económica de su MYPE.

El 41 % de los encuestados de la **tabla 17**. Perciben la rentabilidad financiera y si conocen los movimientos de su empresa, un 42% no tienen conocimiento de los movimientos de su empresa y un 25% no desean opinar.

Según la **tabla 18**. De la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 67% si reconoce que el crecimiento de ganancias es gracias al financiamiento , un 8% no cree tener resultados de ganancias por el préstamo obtenido y un 25% no desean opinar porque nunca se prestaron .y se negaron por lo que es parecidos con los resultados encontrados por Robles (2015) y Flores 2015, donde el 60% y el 81% afirmaron percibir la rentabilidad financiera de su MYPE.

Observamos la **tabla 19**. Según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 41% si conoce el costo de los platos y sus ganancias, un 42% no conoce el costo de sus inversiones, el costo de los platos ni gastos, ni ganancias y un 17% no tienen idea de la inversión.

Y por último tenemos la **tabla 20**. Y según la encuesta realizada tenemos una muestra de las empresas del sector terciario rubro Restaurants vegetarianos de Juliaca - 2018, un 50% si fue un año de baja rentabilidad , un 25% se considera que no sintieron mucho la baja rentabilidad en el periodo 2018 y un 25% se abstienen en responder. Que estos resultados se relacionan con su investigación de Robles (2015) que el 84% negaron realizar el análisis de rentabilidad en su micro empresa.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1. Conclusiones**

#### **6.1.1. En relación a los objetivos específicos.**

Después de Haber analizado los resultados obtenidos en la encuesta, se concluye lo siguiente:

Este capítulo consta de dos partes: las conclusiones a las cuales se han llegado de acuerdo a la investigación realizada en el micro y pequeñas empresas sector terciario, rubro restaurantes vegetarianos, con respecto a las características del financiamiento y la rentabilidad. Un punto de suma importancia es el hecho de que actualmente los restaurantes vegetarianos de la ciudad de Juliaca, 2018. No existen en la actualidad capacitaciones al 100%, los dueños. Gerentes y/o administradores necesitan mayor preparación, ya que el mayor número de entrevistados manifiesta desconocimiento de sus movimientos económicos, costos, ganancias, inversiones financiamiento y rentabilidad de sus propios negocios.

Según las investigaciones que se dan a conocer por medio de las encuestas realizadas, los dueños y/o gerentes, que para financiar sus actividades de negocio lo hicieron con algún capital propio, préstamo de algún familiar, no obstante ese capital no era suficiente para suplir las necesidad que sus empresas requerían y por ende se necesitaba complementarlo con un financiamiento externo, que son las entidades financieras las que otorgan estos créditos de negocio, también se encontró que hay un porcentaje que inicia sus actividades netamente con financiamiento de entidades financieras, en donde vemos que si hay incidencia en las rentabilidades de la empresa porque las ganancias netas, serán restadas por intereses de los préstamos, que por cierto

a mayor plazo, tiene mayor influencia negativa en la rentabilidad. Por otro lado, los que pudieron iniciar sus actividades con financiamiento propio, la rentabilidad de la empresa, es mucho más notorio y positivo para la empresa.

Teniendo en cuenta los efectos del financiamiento, se determina las características del financiamiento en cómo estos pueden dar una influencia negativa en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, porque las Mypes no cumplen con las condiciones crediticias, que las entidades financieras exigen para un crédito, y por los elevados intereses que estas ofrecen las Mypes lo único que conseguirán son más gastos para la empresa, en vez de ganancias. Entonces notamos que los restaurantes vegetarianos que solicitaron un financiamiento no tuvo problemas con amortizar sus pagos de forma puntual, a excepción algunos no cumplieron de forma puntual con sus pagos y declararon que no siempre es así, de allí que, las tasas moratorias u otros gastos relacionados, asfixian la rentabilidad de Las Micro y Pequeñas Empresas.

Al rescatar una de las características más relevantes del financiamiento es donde algunos de los empresarios hacen uso del financiamiento de las cajas municipales por los principales beneficios y facilidades que los empresarios obtienen del financiamiento por que obtienen un plazo adecuado para cancelar sus cuotas y por ende se constituye en las principales entidades financieras de financiamiento para las micro y pequeñas empresas sector terciario rubro restaurantes vegetarianos de la ciudad de Juliaca, 2018.

Entre los efectos más determinantes de la rentabilidad no siempre son negativos, por parte del financiamiento a que estas acuden, por lo visto los beneficios y desventajas del financiamiento influye directamente en la rentabilidad. Se determinó que la característica más importante de la rentabilidad está en el mejoramiento de la elaboración de platos más saludables y la implementación, la variedad de los mismos, la rotación de sus productos, podemos decir que los comensales observan las mejoras que hay en los establecimientos, demostrando ser más acogedores, la limpieza y el orden para el servicio, entonces los clientes comensales acudirán mucho más seguido a dichos restaurantes y en efecto habrá un incremento en las ventas de esta forma la rentabilidad crece en los restaurantes vegetarianos de la ciudad de Juliaca, 2018,

#### **6.1.2. En relación al objetivo general**

El financiamiento influye de manera muy significativa en la rentabilidad de Las Micro y Pequeñas Empresas del terciario rubro restaurantes vegetarianos de la ciudad de Juliaca, 2018. Si los empresarios tienen un debido manejo y conocimiento del financiamiento, las Mypes serían mucho más rentables. Por tanto los Restaurantes Vegetarianos, especialmente en sus niveles más elementales, muchos del micro y pequeñas empresas no cuentan con un buen financiamiento y esto tiene un efecto en su rentabilidad. Tenemos un ejemplo en la participación de uno de los restaurantes vegetarianos en el mercado de micro y pequeñas empresas en el sector (terciario) de servicios, ha sido, la más significativa ubicándolo, como uno de los mejores Restaurantes Vegetarianos de la ciudad de Juliaca, en la preparación de comidas

naturales, siendo reconocidos en su rubro, como mejor empresa de la región sur, por la empresa Peruana Opinión Pública (POP). Galardón “LA CINTA ROJA Y BLANCA NACIONAL” es el gran estímulo anual de la opinión pública nacional que identifica a la marca, empresa profesional o servicio por su inmensa popularidad y /o mayor grado de preferencia que ostenta dentro de su rubro o especialidad.

Si los dueños de los restaurantes tiene un financiamiento adecuado, será mucho más rentable; Pero para poder sacar el máximo provecho de las ganancias, es necesario no olvidarlo: los recursos de financiación, los riesgos financieros y una mayor adaptación de los establecimientos, dotándolos de un número cada vez mayor de noticias, de esta manera la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas explotarán, o serán mejor explotadas. Para confirmar esta conclusión, se ha basado totalmente en las consecuencias empíricas adquiridas dentro de la encuesta, en el apoyo teórico y en la historia global, nacional, regional y local, que da coherencia a esta conclusión del presente informe.

## **6.2. Recomendaciones**

De acuerdo con el análisis realizado respecto a las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector terciario rubro restaurantes vegetarianos de la ciudad de Juliaca, 2018. Las conclusiones a las cuales se llegaron, el autor considera sugerir las siguientes recomendaciones:

Los empresarios de las micro y pequeñas empresas debería adoptar o auto implantar una capacitación personal sobre el financiamiento y la rentabilidad en todos

los aspectos. Se recomienda acceder al financiamiento de forma muy responsable, iniciando a trabajar con recursos propios si fuera posible, se recomienda un financiamiento a corto plazo, por los intereses que son menores y así de esta forma no se afectará la rentabilidad. Ya que las empresas del sector terciario son las más valiosas y las que más ganancias obtienen a nivel mundial. Se trata, además, del sector de mayor proyección y el más demandado durante la búsqueda de empleo.

Se recomienda realizar un estudio del costo de las tasas de interés en las entidades financieras al momento de tener la necesidad de adquirir financiamiento que permita evaluar la oferta crediticia, haciendo comparaciones de la mejor opción de financiamiento

Por lo general, se recomienda analizar el costo de las tasas de interés de las entidades financieras al momento de obtener un financiamiento para evaluar la oferta de puntaje de crédito, haciendo comparaciones y buscar la mejor opción de financiamiento.

Se recomienda que los propietarios busquen muchas formas de financiamiento para poder incrementar su rentabilidad, así mismo deben contar con un contador y hacer un análisis contable, con la finalidad de conocer mejor sus movimientos y tener mayor control sobre sus gastos y ganancias.

## **ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.**

## VII. Bibliografía

- Aguilar K. & Kano N. (2017). Fuentes De Financiamiento Para El Incremento De La Rentabilidad De Las Mypes De La Provincia De Huancayo (tesis de pregrado) Universidad Nacional Del Centro Del Perú.
- Aspilcueta, Monografias.com, J. (s.f.). MYPEs en el Perú - Monografias.com. Recuperado 25 octubre, 2019, de <https://www.monografias.com/trabajos93/mypes-peru/mypes-peru.shtml>
- Becerra L. (2018) “Caracterización Del Financiamiento Y La Rentabilidad De Las Mypes Del Sector Restaurantes De Mariscos En El Distrito De La Cruz- Tumbes, 2018” (tesis pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- Bujan, A. (2018, 2 Julio). Finanzas Corporativas (Teorema de Modigliani-Miller). Recuperado de <https://www.encyclopediafinanciera.com/finanzas-corporativas/teorema-de-Modigliani-Miller.htm>
- Castillo, A. (2016, 9 octubre). Régimen Laboral Especial de la Micro y Pequeña Empresa... Recuperado 25 octubre, 2019, de <http://blog.pucp.edu.pe/blog/agustinacastillo/2016/10/09/regimen-laboral-especial-de-la-micro-y-pequena-empresa-apuntes-iniciales-a-proposito-de-las-modificaciones-introducidas-por-la-ley-no-30056-y-la-aprobacion-del-t-u-o-de-la-ley-mipyme-mediante-decre-2/>
- Ccaccya, D. (2015, noviembre). Fuentes de financiamiento empresarial. Recuperado de <https://studylib.es/doc/7869547/vii-fuentes-de-financiamiento-empresarial>
- Challco E. (2018). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio - rubro ferretería del distrito de San Miguel,

San Román, región Puno 2017". (Tesis pregrado). Universidad Católica los  
Ángeles de Chimbote.

Choque, R. (2015, 27 febrero). Diseños no experimentales. Según Hernández, Fernández y  
Bapt. Recuperado 4 noviembre, 2019, de <https://prezi.com/e25f2jfn8ib/disenos-no-experimentales-segun-hernandez-fernandez-y-bapt/>

Cursos Gastronomía. (2019, 25 mayo). Tipos de Restaurantes. Recuperado 25 octubre, 2019,  
de <https://www.cursosgastronomia.com.mx/blog/consejos/tipos-de-restaurante/>

Decreto Supremo Ley N° 007-2008-TR, publicado el 30 de setiembre de 2008.

Definición de restaurante — Definicion.de. (s.f.). Definición de restaurante — Definicion.de.  
Recuperado 25 octubre, 2019, de <https://definicion.de/restaurante/>

Deza Z. (2018). Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas  
empresas del sector servicios, rubro restaurantes del cercado de la provincia de Satipo,  
año 2017. (Tesis pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Díaz, A. (s.f.). Técnicas E Instrumentos De Recolección De Información. Recuperado 30  
octubre, 2019, de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2008b/402/Tecnicas%20e%20Instrumentos%20de%20Recoleccion%20de%20Informacion.htm>

Doris C. (2016). Caracterización del Financiamiento, Capacitación y Rentabilidad de las  
Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio – Rubro Compra/Venta de  
Abarrotes-Barrio Pampa Grande - Cajabamba, 2015. (Tesis posgrado). Universidad  
católica los ángeles de Chimbote.

Editorial Definición MX. (2014a, 22 febrero). Resultados para financiamiento. Recuperado 25  
octubre, 2019, de <https://definicion.mx/financiamiento/>.

Editorial Definición MX... (2014b, 22 febrero). Resultados para financiamiento. Recuperado  
25 octubre, 2019, de <https://definicion.mx/financiamiento/>.

En 21 regiones del país se crearon empresas como personas naturales donde más del 50% son conducidas por mujeres. (2018, 29 noviembre). Recuperado 30 septiembre, 2018, de <http://m.inei.gob.pe/prensa/noticias/en-el-peru-existen-2-millones-430-mil-812-empresas-al-30-de-setiembre-del-presente-ano-11215/>.

En el país existen 14 mil 340 empresas de personas naturales, dedicadas al comercio al por menor y conducidas por mujeres. (2018, 29 noviembre). Recuperado 30 septiembre, 2018, de <http://m.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/noticias/nota-de-prensa-n212-2018-inei.pdf>.

En Perú existen más de 2.4 millones de empresas, según el INEI. (2019, 11 octubre). Recuperado 29 noviembre, 2018, de <https://gestion.pe/economia/peru-existen-2-4-millones-empresas-inei-251359-noticia/>.

Escárcega, D. (2019, 16 julio). ¿Qué es la investigación Correlacional? Recuperado 26 octubre, 2019, de <https://www.questionpro.com/blog/es/investigacion-correlacional/>

Flores D. (2018) “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio, rubro restaurantes, del distrito de Máncora, 2018”. (Tesis pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

García, I. (2017a, 31 Agosto). Definición de Rentabilidad. Recuperado de <https://www.economiasimple.net/glosario/rentabilidad>

García, I. (2017b, 31 Agosto). Definición de Rentabilidad. Recuperado de <https://www.economiasimple.net/glosario/rentabilidad>

Gonzales, S. (2014). La Gestión Financiera Y El Acceso A Financiamiento De Las Pymes Del Sector Comercio En La Ciudad De Bogotá. (Tesis de pre grado). Universidad Nacional de Colombia.

Guevara C. (2017). Evaluar el impacto del financiamiento otorgado por el sistema bancario venezolano para las pymes y su operatividad. Caso: “banco de los amigos” en el

- periodo comprendido entre 2015-2016. Caracas Venezuela (tesis pregrado).  
Universidad Católica Andrés Bello.
- Giuffra Monteverde, B. (2016, diciembre). Estudio de la Situación Actual de las empresas peruanas. Recuperado de [http://demi.produce.gob.pe/images/publicaciones/publi81171136fe74561a7\\_79.pdf](http://demi.produce.gob.pe/images/publicaciones/publi81171136fe74561a7_79.pdf)
- Hernández Sampieri, R. (2014a). Selección de la muestra. In R. Hernández Sampieri (Ed.), *Metodología de la Investigación* (6ª ed., pp. 172–194). Recuperado de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- Hernández Sampieri, R. (2014b). Selección de la muestra. In R. Hernández Sampieri (Ed.), *Metodología de la Investigación* (6ª ed., pp. 172–194). Recuperado de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- Hurtado, J. (2013, 27 marzo). Las hipótesis en investigación: ¿cuándo se formulan? Recuperado 26 octubre, 2019, de <http://investigacionholistica.blogspot.com/2013/03/las-hipotesis-en-investigacion-cuando.html>
- Importancia de la MYPE en el Perú. (2019, 12 octubre). Recuperado 15 mayo, 2019, de <https://radiosd.pe/opinion/la-columna-del-dia-importancia-de-la-mype-en-el-peru>
- Jara A. (2019). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y del “Restaurant Juguería Pomabamba”-Pomabamba, 2018. (Tesis pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- KATTIA F. Lozada. L. (2018). Caracterización Del Financiamiento Y Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicio, Rubro Restaurantes Del Distrito De

- Canoas De Punta Sal, Año 2018. (Tesis pre grado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- León Albines, E. F. (2015). Caracterización del Financiamiento y Capacitación de las Mype Comerciales-Rubro Abarrotes del Mercado de Castilla-Piura, Año 2015. (Tesis pre grado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Los problemas de emprender en América Latina [Publicación en un blog]. (s.f.). Recuperado de <https://rpp.pe/innova/estos-son-los-principales-problemas-de-los-peruanos-al-emprender-noticia-1204915>.
- LOS PROBLEMAS DE FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES [Publicación en un blog]. (s.f.). Recuperado de <http://www.crecer.cl/problemas-financiamiento-pymes/>
- Luna M. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa “Inversiones y Servicios Múltiples Hadita E.I.R.L.” – Casma, 2017. (Tesis pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- Marta, M. (2017, 15 noviembre). Metodología de UN TFG, TFM o thesis. Recuperado 25 octubre, 2019, de <https://www.scribbr.es/estructura/metodologia-de-un-tfg-tfm-o-tesis/>
- Maynas W. (2018). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro restaurantes en la ciudad de Huancané, periodo 2018. (tesis pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- Méndez, S. (2014). Selección de la muestra. In R. Hernández Sampieri (Ed.), Metodología de la Investigación (6ª ed., pp. 172–194). Recuperado de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>

- Ministerio de la Producción. (2016, Diciembre). Estudio de la Situación Actual de las empresas peruanas. Recuperado de [http://demi.produce.gob.pe/images/publicaciones/publi81171136fe74561a7\\_79.pdf](http://demi.produce.gob.pe/images/publicaciones/publi81171136fe74561a7_79.pdf)
- Modigliani, F., & Miller, M. (2018, 2 Julio). Finanzas Corporativas (Teorema de Modigliani-Miller)... Recuperado de <https://www.encyclopediainanciera.com/finanzas-corporativas/teorema-de-Modigliani-Miller.htm>
- Moreno, E. (2016, 31 octubre). MATRIZ DE CONSISTENCIA: CONCEPTO E IMPORTANCIA. Recuperado 30 octubre, 2019, de <http://tesis-investigacion-cientifica.blogspot.com/2016/10/matriz-de-consistencia-concepto-e.html>
- Méndez, S. (2014). Selección de la muestra. In R. Hernández Sampieri (Ed.), *Metodología de la Investigación* (6ª ed., pp. 172–194). Recuperado de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- Muñoz K. & Montufar M. (2018). “PROPUESTA DE PLAN DE NEGOCIOS PARA RESTAURANTE DE COMIDA VEGETARIANA EN LA CIUDADELA ALBORADA XII ETAPA DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL, 2018” (tesis pregrado). UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL.
- Noel B. (2018). Caracterización del financiamiento y gestión de calidad de las Mypes el sector servicio rubro restaurantes y cevicheras en el distrito de Zorritos, 2017. (Tesis pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- Noreña, D. (2019, 12 octubre). El futuro de las MYPES. Recuperado 8 enero, 2019, de <https://gestion.pe/blog/el-arte-de-emprender-y-fallar/2019/01/el-futuro-de-las-mypes.html/>
- Ojanguren, I. (2018, 24 agosto). ÉTICA: no sabrás si eres una persona ética hasta que leas esto - El Mundo Te Necesita. Recuperado 30 octubre, 2019, de

<http://www.elmundotenecesita.com/etica-no-sabras-si-eres-una-persona-etica-hasta-que-leas-esto/>

OTZEN, Tamara y MANTEROLA, Carlos. Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *Int. J. Morphol.* [online]. 2017, vol.35, n.1, pp.227-232. ISSN 0717-9502. <http://dx.doi.org/10.4067/S0717-95022017000100037>.

Perez, J., & Gardey, A. (2015). Definición de rentabilidad — Definicion.de. Recuperado 25 octubre, 2019, de <https://definicion.de/rentabilidad/>

Quilla E. (2017). . Caracterización De La Formalización Y El Financiamiento De Las MYPE Del Sector Servicios Rubro Hoteles Del Distrito De Juliaca Año 2016. (Tesis pre grado), Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Quilla E. (2017). Caracterización De La Formalización Y El Financiamiento De Las MYPE Del Sector Servicios Rubro Hoteles Del Distrito De Juliaca Año 2016. (Tesis pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Rendimiento y Rentabilidad. (s.f.). Recuperado 24 octubre, 2019, de <http://yirepa.es/rendimiento-y-rentabilidad.html>

Robles, F. (2017, 11 septiembre). ¿Qué es el Diseño de Investigación y Cómo se Hace? Recuperado 26 octubre, 2019, de <https://www.lifeder.com/disenio-de-investigacion/>

Rodríguez, M. (2018, 24 abril). Tipos de Investigación. Recuperado 25 octubre, 2019, de <https://www.tesiseinvestigaciones.com/tipo-de-investigacioacuten-a-realizarse.html>

Rodríguez, A. y Pérez, A. O. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento *Revista EAN*, 82, pp.179-200. <https://doi.org/10.21158/01208160.n82.2017.1647>

Rojas, J. (2015). Financiamiento público y privado para el sector Pyme en la argentina. Buenos Aires: (tesis posgrado). Universidad de Buenos Aires.

- Rosales (2015). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de la ciudad de Huaraz período 2013-2014. (Tesis de pregrado) Universidad Católica los ángeles de Chimbote.
- Roxy, E. (2016, 3 Julio). Ley Mype 28015 30056. Recuperado 24 octubre, 2019, de [https://es.slideshare.net/ErikaRoxy980/la-ley-mype-28015-30056-62678461?from\\_action=save](https://es.slideshare.net/ErikaRoxy980/la-ley-mype-28015-30056-62678461?from_action=save)
- Salazar, D. (2018, 31 marzo). La ética de la investigación científica y su inclusión en las ciencias de la salud | Del Castillo Salazar | Acta Médica del Centro. Recuperado 30 octubre, 2019, de <http://www.revactamedicacentro.sld.cu/index.php/amc/article/view/880/1157>
- Sampieri, R., Collado, C., & Baptista, L. (2014). DEFINICIONES DE LOS ENFOQUES CUANTITATIVO Y CUALITATIVO, SUS SIMILITUDES Y DIFERENCIAS. *Metodología de la Investigación*, 6, 170. Recuperado de [http://euaem1.uaem.mx/bitstream/handle/123456789/2776/506\\_6.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://euaem1.uaem.mx/bitstream/handle/123456789/2776/506_6.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Saveedra García, M. L. U. I. S. A., Tapia Sánchez, B., & Aguilar Anaya, M. (2014). El Problema del Financiamiento de la PYME en el Distrito Federal [Conjunto de datos]. Recuperado de <http://www.alafec.unam.mx/docs/asambleas/xiv/ponencias/4.01.pdf>
- Saavedra García, Tapia Sánchez y Aguilar Anaya (2014) El Problema del Financiamiento de la PYME en el Distrito Federal. (Emprendimiento y Creación de pequeñas y medianas empresas). Universidad Nacional Autónoma de México.
- Significado de Financiamiento. (2019, 12 febrero). Recuperado 28 octubre, 2019, de <https://www.significados.com/financiamiento/>

- Significados.com. (2019, 12 febrero). Significado de Financiamiento. Recuperado 25 octubre, 2019, de <https://www.significados.com/financiamiento/>
- Soro, D. (s.f.). Líneas de financiación europeas más interesantes para Pymes y emprendedores [Publicación en un blog]. Recuperado de <http://menudasempresas.com/10-lineas-de-financiacion-para-pymes-y-emprendedores/>
- Suarez (1993). “Decisiones optimas de Inversión y Financiación en la Empresa”. Edit. Pirámide, Madrid 1993.
- Ticliahuanca, K. (2017). Plan de negocios para la implementación de un restaurante de comida regional en la ciudad de Piura (Trabajo de investigación en Dirección y Gestión Empresarial). Universidad de Piura. Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Máster en Dirección y Gestión Empresarial. Piura, Perú.
- Tipos de financiación para empresas en 2019 [Publicación en un blog]. (2019, 28 enero). Recuperado de <https://www.financlick.es/tipos-de-financiacion-para-empresas-en-2019-n-177-es>.
- § Universidad Jaime Bausate Meza. (2017). Guía para la elaboración del Proyecto de tesis y del Informe final. Recuperado de [http://www.bausate.edu.pe/investigacion/images/docpdf/GUIA\\_PARA\\_ELABORACION\\_DEL\\_PROYECTO\\_E\\_INFORME\\_MARZO\\_2017.pdf](http://www.bausate.edu.pe/investigacion/images/docpdf/GUIA_PARA_ELABORACION_DEL_PROYECTO_E_INFORME_MARZO_2017.pdf)
- Vásquez, Y. (s.f.). Tesis I Tipos, Niveles y Diseños de Investigación. Recuperado 26 octubre, 2019, de [https://www.academia.edu/30135667/Tesis\\_I\\_Tipos\\_Niveles\\_y\\_Dise%C3%B1os\\_de\\_Investigaci%C3%B3n](https://www.academia.edu/30135667/Tesis_I_Tipos_Niveles_y_Dise%C3%B1os_de_Investigaci%C3%B3n)

Vilca F. (2018) caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurantes de la ciudad de Lampa, Puno 2017. (Tesis pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Vizcarra Cornejo, M. (2018, octubre). Guía de Negocios e Inversiones en el Perú 2018-2019 [Conjunto de datos]. Recuperado de [http://www.rree.gob.pe/Documents/2018/Guia\\_de\\_Negocios\\_e\\_Inversion\\_2018-2019.pdf](http://www.rree.gob.pe/Documents/2018/Guia_de_Negocios_e_Inversion_2018-2019.pdf).

**ANEXOS**  
**Anexo N° 1**

*Anexo 1. Cronograma de actividades.*

N°	ACTIVIDAD	AÑO 2019															
		Setiembre				Octubre				Noviembre				diciembre			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
01	Elaboración del proyecto	x															
02	Revisión del Proyecto por el Jurado de Investigación		x														
03	Aprobación del Proyecto por el Jurado de Investigación			x													
04	Exposición del Proyecto al Jurado de Investigación				x												
05	Mejora del Marco Teórico y Metodología					x											
06	Elaboración y Validación de Instrumento de Recolección de Datos						x										
07	Elaboración del Consentimiento Informado							x									
08	Recolección de Datos								x								
09	Presentación de Resultados									x							
10	Análisis e Interpretación de los Resultados										x						
11	Redacción del Informe Preliminar											x					
12	Revisión del Informe Final de la Tesis por el Jurado de Investigación												x				
13	Aprobación del Informe Final de la Tesis por el Jurado de Investigación													x			
14	Presentación de Informe en Jornadas de Investigación														x		
15	Redacción del Artículo Científico															x	x

**Anexo N° 2**  
**Presupuesto**

*Anexo 2. Presupuesto*

<b>DETALLE DE MATERIALES Y SERVICIOS PRESUPUESTALES</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>SUB TOTAL</b>	<b>TOTAL</b>
Laptop	01	1,500.00	1,500.00
Memoria USB	32 gb	30,00	30,00
Útiles de escritorio	varios	50,00	50,00
Energía Eléctrica	04 meses	25.00	100.00
Internet	04 meses	50.00	200.00
Pasajes, viáticos, asignaciones	04 meses	10.00	40.00
Materiales de investigación	01 libro	25.00	25.00
Movilidad personal	Combustible 04 meses	20.00	80.00
Impresión y fotocopias	04 meses	10.00	40.00
anillados de proyectos e informes de tesis	07	10	70.00
otros	04 meses	775.00	3,100.00
Impresión y empastado de tesis	04 empastados	30	120.00
<b>TOTAL DE PRESUPUESTO</b>			<b>s/. 5,355.00</b>

Anexo N° 3



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE 2019**

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**ENCUESTA DIRIGIDA A: DUEÑOS, GERENTES Y/O ADMINISTRADORES**

**OBJETIVO:** Determinar las características Del financiamiento y rentabilidad de los micros y pequeñas empresas (MYPES), sector terciario rubro restaurantes vegetarianos de la ciudad de Juliaca, 2018.

NOMBRE DEL RESTAURANTE.....

NOMBRE DEL REPRESENTANTE: .....

RUC.....

**INSTRUCCIONES:** Marque con una X la alternativa que considere correcta.

**Anexo 3. Cuestionario de financiamiento y rentabilidad**

N°	PREGUNTAS	SI	NO	OTROS
1	¿Usted utilizo recursos propios para la apertura de las actividades de su empresa?			
2	¿Ha solicitado usted financiamiento de una entidad financiera para las actividades de su negocio?			
3	¿Ha tenido algún problema y/o negativa de la entidad financiera al solicitar préstamo bancario?			
4	¿Devolvió usted el préstamo bancario a tiempo y sin problemas?			
5	¿Necesita usted más dinero para invertir en su empresa y poder obtener más ganancias?			
6	¿El préstamo bancario que usted hizo fue a corto plazo, entre 6 a 12 meses?			
7	¿El préstamo bancario que usted hizo oscila entre 5,000 a 10,000 soles?			
8	¿Es suficiente el préstamo que le hizo la entidad financiera para el fin que usted quiere invertir?			
9	¿Recibe usted la visita de alguna institución financiera ofreciéndolo un crédito?			
10	¿Está usted conforme con la tasa de interés que el banco le otorga el crédito?			
11	¿La empresa de restaurante vegetariano es rentable?			
12	¿Considera usted que el porcentaje de sus ganancias es suficiente para ahorrar y mantener a su familia?			
13	¿Recibes la visita e información de manera regular sobre la rentabilidad de alguna institución financiera?			
14	¿Estás satisfecho con las utilidades que te está generando tu negocio en estos momentos?			
15	¿Conoce usted el movimiento económico mensual de gastos y ganancias de su empresa?			
16	¿Cree que la rentabilidad de su restaurante ha mejorado por el financiamiento recibido?			
17	¿Conoce usted los costos de cada plato y el margen de ganancia de lo invertido?			
18	¿Consideras que han bajado los márgenes de ganancia en el periodo del 2018?			

.....  
**Representante**

Anexo 4. EVIDENCIAS FOTOGRAFIAS





