



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD PARA LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO RUBRO
RESTAURANTES - CHASQUITAMBO, 2021**

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

AUTOR

CADENAS FIGUEROA, YINO YONWEL

ORCID: 0000-0001-7043-0688

ASESOR

SUAREZ SANCHEZ, JUAN DE DIOS

ORCID: 0000-0002-5204-7412

HUARAZ – PERÚ

2022

TÍTULO DE LA TESIS

Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad para las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurantes - Chasquitambo, 2021

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Cadenas Figueroa, Yino Yonwel.

ORCID ID 0000-0001-7043-0688

Universidad católica los ángeles de Chimbote, estudiante de pregrado, Huaraz, Perú

ASESOR

Suarez Sánchez, Juan De Dios

ORCID: 0000-0002-5204-7412

Universidad católica los ángeles de Chimbote, facultad de ciencias e ingeniería,
escuela profesional de contabilidad, Huaraz, Perú

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Suarez Sánchez, Juan De Dios

ORCID: 0000-0002-5204-7412

ASESOR

AGRADECIMIENTO

A Dios, porque cuando me sentía derrotado,
percibía que las fuerzas me salían desde lo más
profundo de mi corazón y me fortalecía, sé, que el
creador supremo camina junto a mí,
levantándome cada vez que siento desvanecer.

A la Universidad, porque encontré la
oportunidad para emprender el camino
hacia mis sueños, donde, con las
exigencias de sus maestros que laboran,
hicieron que sea una persona diferente
con valores y principios.

**A mi Docente; SUAREZ SÁNCHEZ, JUAN DE
DIOS** por compartir sus conocimientos y ser un
pilar fundamental en mi formación. Sus
orientaciones fueron de suma importancia para
conseguir el objetivo trazado.

Yino Yonwel

DEDICATORIA

A mis padres, FIDEL Y LAURA por el apoyo constante, por su amor, comprensión, consejo, y que a pesar de mis errores cometidos nunca dejaron de brindarme su respaldo y siempre me dieron la fuerza para avanzar a pesar de las diferentes dificultades, donde los problemas siempre los resolví junto con su ayuda.

A mis hermanos: Roger, Yesica y Deysi por su apoyo incondicional.

A mis hijos Keith Samy Nashyu y Nilver Yamil, por ser los motivos fundamentales, para seguir el camino del éxito.

Yino Yonwel

RESUMEN

En la presente investigación se planteó como problema: ¿Cuál es la propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad para las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurantes - Chasquitambo, 2021? Para ello el objetivo fue: Describir la propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad para las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes - Chasquitambo, 2021. La metodología: fue de tipo cuantitativo, con un diseño descriptivo - no experimental; se consideró como población y muestra a las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio, rubro restaurantes, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario. Se tuvo como resultado: el 73% y 53% respondió que su micro empresa se financió con recursos propios y familiares respectivamente; el 73% de los encuestados utilizó la financiación interna y el 67% solicitó el financiamiento externo. En cuanto al variable de la rentabilidad el 53% respondió que la obtención de un financiamiento la empresa generó mayores ganancias; el 47% afirmó lo contrario. En conclusión; las micro y pequeñas empresas; financiaron su negocio con recursos propios, familiares y con préstamos de entidades financieras, por lo que no fue necesario recurrir al préstamo informal; de igual forma, el financiamiento si generó ganancias, sin embargo, no se tiene políticas de responsabilidad social; por lo que se propone, a fortalecer la financiación con recursos propios y familiares porque no constituye riesgo; también, crear, e implantar políticas de responsabilidad social.

Palabras clave: empresa, financiamiento, propuestas, rentabilidad.

ABSTRACT

In the present investigation, the problem was raised: What is the proposal to improve the relevant factors of financing and profitability for micro and small companies in the restaurant service sector - Chasquitambo, 2021? For this, the objective was: To describe the proposal to improve the relevant factors of financing and profitability for micro and small companies in the service sector, restaurant category - Chasquitambo, 2021. The methodology: it was quantitative, with a descriptive design - no experimental; It was considered as a population and it shows the Micro and Small Companies of the service sector, category restaurants, the technique was the survey and the instrument the questionnaire. The result was: 73% and 53% responded that their micro business was financed with their own and family resources, respectively; 73% of respondents used internal financing and 67% requested external financing. Regarding the variable of profitability, 53% responded that obtaining financing for the company generated higher profits; 47% stated the opposite. In conclusion; micro and small businesses; they financed their business with their own resources, family resources and with loans from financial institutions, so it was not necessary to resort to informal loans; Similarly, the financing did generate profits, however, there are no social responsibility policies; for what is proposed, to strengthen financing with own and family resources because it does not constitute risk; also, create and implement social responsibility policies.

Keywords: company, financing, proposals, profitability.

ÍNDICE

Contenido	Página
Carátula.....	ii
Título de la tesis	ii
Equipo de trabajo	iii
Hoja de firma del jurado y asesor	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de tablas	xi
Índice de figuras.....	xii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA	7
2.1 Antecedentes	7
2.2 Bases teóricas de la investigación.....	17
2.3 Marco conceptual.....	31
III. HIPÓTESIS	33
IV. METODOLOGÍA.....	34
4.1. El tipo y el nivel de la investigación.....	34
4.2. Diseño de la investigación	34
4.3. Población y muestra.....	35
4.4. Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	36
4.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	38
4.6. Plan de análisis.....	38
4.7. Matriz de consistencia	39
4.8. Principios éticos.....	41
V. RESULTADOS.....	43
5.1. Resultados	44
5.2. Análisis de Resultados	53

V. CONCLUSIONES	60
ASPECTOS COMPLEMENTARIO	63
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	64
ANEXOS	68

ÍNDICE DE TABLAS

Financiamiento

Tabla 01: Financió su empresa con recursos propios	43
Tabla 02: Financió su empresa con apoyo económico familiar	43
Tabla 03: Recurrió al financiamiento informal es decir, de usureros.....	44
Tabla 04: Financió su empresa con préstamos de entidades financieras.....	44
Tabla 05: Las tasas de interés cobradas por las financieras fueron accesibles.....	45
Tabla 06: Tiene conocimiento del crédito personal.....	45
Tabla 07: Cree que la mejor opción es el crédito hipotecario	46
Tabla 08: Solicitó algún crédito de tipo comercial	46
Tabla 09: Solicitó un crédito para empresas.....	47
Tabla 10: Utilizó el financiamiento interno.....	47
Tabla 11: Solicitó el financiamiento externo.....	48

Rentabilidad

Tabla 01: Conoce con exactitud el monto de utilidades que percibe en un periodo	49
Tabla 02: Sabe Ud. con exactitud sobre su activo total y a cuánto suma	49
Tabla 03: En alguna oportunidad Ud. realizo el análisis del beneficio económico que obtuvo de su restaurante	50
Tabla 04: Tiene conocimiento sobre lo que es rentabilidad financiera	50
Tabla 05: Con el financiamiento obtenido e invertido, su negocio genero mayores ganancias.....	51
Tabla 06: Ud. en su negocio tiene implementado políticas de responsabilidad social	51
Tabla 07: Realiza acciones idóneas con el fin de mejorar y conservar el medio ambiente donde se ubica el negocio	52

ÍNDICE DE FIGURAS

Financiamiento

Figura 01: Financió su empresa con recursos propios.....	68
Figura 02: Financió su empresa con apoyo económico familiar	69
Figura 03: Recurrió al financiamiento informal es decir, de usureros	69
Figura 04: Financió su empresa con préstamos de entidades financieras	70
Figura 05: Las tasas de interés cobradas por las financieras fueron accesibles	70
Figura 06: Tiene conocimiento del crédito personal	71
Figura 07: Cree que la mejor opción es el crédito hipotecario	71
Figura 08: Solicitó algún crédito de tipo comercial	72
Figura 09: Solicitó un crédito para empresas	72
Figura 10: Utilizó el financiamiento interno	73
Figura 11: Solicitó el financiamiento externo	73

Rentabilidad

Figura 01: Conoce con exactitud el monto de utilidades que percibe en un periodo	74
Figura 02: Sabe Ud. con exactitud sobre su activo total y a cuánto suma	74
Figura 03: En alguna oportunidad Ud. realizó el análisis del beneficio económico que obtuvo de su restaurante apacitó a su personal para un adecuado servicio.....	75
Figura 04: Tiene conocimiento sobre lo que es rentabilidad financiera.....	75
Figura 05: Con el financiamiento obtenido e invertido, su negocio genero mayores ganancias.....	76
Figura 06: Ud. en su negocio tiene implementado políticas de responsabilidad social	76
Figura 07: Realiza acciones idóneas con el fin de mejorar y conservar el medio ambiente donde se ubica el negocio	77

I. INTRODUCCIÓN

El trabajo de investigación deriva de la línea de investigación fijado para la escuela profesional de contabilidad. Teniendo como problemática el financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, debido a diferentes factores, como el dinamismo y desarrollo de las micro y pequeñas empresas en la localidad de Chasquitambo. Carlo (2010) menciona que las Pymes son ejecutantes de suma importancia para el desarrollo de los países productivos como américa latina, por la justa razón, de que este tipo de empresas generan empleo y su participación es notable dentro de lo que es el producto bruto interno; la producción de las pymes está mayormente ligadas al mercado interno por lo que el impacto social es sustancial ya que la población y su economía dependen de esta actividad.

Rojas (2017) da a conocer que el Banco Mundial agrupa a las empresas en dos sectores, uno de ellos son los que sufren limitaciones financieras y las otras que tienen la libre financiación, ello puede ser total o parcial, donde en américa latina y el caribe el 32% de las empresas sufren de restricción en cuanto al financiamiento.

Aguilar y Cano (2017) nos asegura que el financiamiento:

permite a la empresa tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras). Con respecto a la Banca tradicional se puede afirmar que una microempresa no puede acceder a sus servicios por no satisfacer sus requerimientos, otra opción de financiamiento son los obtenidos por los proveedores, quienes no cobran tasas de interés por el financiamiento brindado. (pág. 114)

En la localidad de Chasquitambo las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio, en los últimos tiempos se ha incrementado, entre ellas los restaurantes que se dedican a la venta de diversos platos económicos y ejecutivos en sus diferentes versiones; sin embargo, se desconoce el financiamiento y la rentabilidad de dichas empresas; por ejemplo, si cuentan con un acceso oportuno o no con respecto al financiamiento, el tipo de interés, a qué instituciones financieras recurren para obtención del mismo, entre otros problemas.

Los empresarios están generalmente atrapados en un ciclo de ingresos y productividad realmente bajos, dentro de un ambiente de trabajo pobre, en el que un elemento provoca la presencia del otro. Los bajos ingresos no motivan a muchos empresarios a mejorar su entorno de trabajo, lo que al final resulta más costoso. La falta de motivación e ingresos hacen que los empresarios no salgan del ciclo donde se encuentran atrapados. Así mismo, la falta de capital, dificultad en el acceso al crédito, limitadas posibilidades de capacitación, mínimo acceso a la información, restricciones de mercado, entre otros; con todas estas características y trabas a las mismas, las micro y pequeñas empresas se han convertido en negocios de subsistencia sin capacidad de acumulación de riqueza, por tener equipos de trabajos simples y por compartir el propietario, el desarrollo del trabajo con los subordinados. Por el bajo nivel de acondicionamiento tecnológico, dichos establecimientos, sólo tienen la capacidad para satisfacer una demanda de bienes y servicios en mercados reducidos y de bajo poder adquisitivo, lo cual los coloca en un segmento inferior, con un margen limitado de utilidad para capitalización y crecimiento; lo que implica mantener sus ingresos en niveles de subsistencia.

La rentabilidad de las MYPE, tienen una administración compleja de acuerdo a la oferta y la demanda que se generan a nivel nacional, regional y local; producido por el financiamiento que en algunos casos es escaso y/o con altas tasas de interés, dependiendo del financiamiento bancario y no bancario. Los restaurantes de la localidad de Chasquitambo surgen de manera empírica sin planificación y estrategias específicas ligadas al objetivo con el fin de subsistir en el mercado, es por esta razón que muchas de ellas desaparecen en el tiempo ya que no tienen el conocimiento de lo que es una verdadera rentabilidad.

Si la situación problemática persiste y las variables de estudio no mejoran, es probable que las MYPEs de restaurantes puedan colapsar en el futuro y retrasar su desarrollo económico y financiero por falta de financiamiento, por lo que no produciría una rentabilidad aceptable y por tanto los negocios no se desarrollarán de manera adecuada y en muchos casos desaparecerán.

Por lo tanto; es necesario que los representantes y/o propietarios de las MYPEs de la localidad de Chasquitambo acudan a un mayor financiamiento bancario o no bancario, de largo o corto plazo para desarrollar su actividad comercial, para tener una mayor rentabilidad en un plazo más cercano. Para esta situación será necesario utilizar el marketing comercial mediante la publicidad a través del medio radio, televisivo y medio prensa; y/o realizando campañas de promoción dirigido a los clientes y otras estrategias en aras de conseguir un crecimiento estable.

Después de describir, analizar y explicar la realidad problemática fue necesario formular el siguiente problema de investigación: ¿Cuál es la propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad para las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes - Chasquitambo, 2021?

En tanto, para dar respuesta a la pregunta de investigación, se tuvo como objetivo general: Describir las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad para las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes - Chasquitambo, 2021.

Con la finalidad de lograr el objetivo general se planteó objetivos específicos como:

Describir la propuesta de mejora de las fuentes de financiamiento para las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes - Chasquitambo, 2021.

Describir la propuesta de mejora de los tipos de financiamiento para las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes - Chasquitambo, 2021.

Describir la propuesta de mejora de los tipos de crédito para las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes - Chasquitambo, 2021.

Describir la propuesta de mejora de los tipos de rentabilidad para las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes - Chasquitambo, 2021.

El estudio se justifica en lo teórico; dado que en la línea del progreso o avance del conocimiento y de las tecnologías de información y comunicación adaptados para los diferentes tipos de negocios, es de suma importancia considerar teorías sobre las variables de la investigación como es el financiamiento y rentabilidad, desarrollando un marco conceptual basado en definiciones, principios, características, entre otros; con el único fin de nutrir con un sustento el estudio; en el futuro, la información científica recolectada llenará un vacío existente en el sistema de conocimientos teóricos, de tal manera será un aporte valioso para universidad y

servirá como fuente de información a los próximos estudios de la carrera de contabilidad.

Desde el punto de vista práctico: el trabajo de investigación contable servirá como un marco orientador a los propietarios o administradores de las micro empresas de restaurantes, con la finalidad de que tomen decisiones adecuadas y oportunas en la mejora de la rentabilidad mediante el financiamiento de su micro empresa. Para la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote los resultados de la investigación generarán conocimientos valiosos para el beneficio de los investigadores en este campo del saber, y, para el responsable del trabajo de investigación, sus resultados servirán como fuente de información en su futura vida laboral.

Desde el punto de vista metodológico: por la naturaleza y problemática de estudio, se requería tener en cuenta el tipo, nivel, diseño, población, muestra, plan de análisis y los principios éticos; elaborando instrumentos de medición, para luego aplicarlas a la muestra y de esa manera obtener resultados fiables; para su ulterior análisis e interpretación.

Desde la viabilidad: la investigación es viable desde su génesis, hasta su finalización, porque el investigador o responsable del estudio cuenta con suficiente material, recurso humano, económico y financiero suficiente para lograr los objetivos y/o metas planteadas.

En cuanto a la metodología, la investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, con diseño no experimental – descriptivo; teniendo como población y muestra a las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio en un número de 15 establecimientos, de rubro restaurantes de la localidad de Chasquitambo; donde se aplicó la técnica de la encuesta y se utilizó el cuestionario como parte del

instrumento, para luego procesarlos con la ayuda del programa Excel, cumpliendo con todos los principios éticos promulgados por la Uladech.

Se tuvo como resultado principal que el 73% utilizó la financiación interna, mientras que el 27% no recurrió a este mecanismo; de igual forma el 67% solicitó el financiamiento externo, mientras que el 33% no optó por el préstamo de terceros. En cuanto a la rentabilidad el 53% afirmó que un financiamiento obtenido e invertido genera rentabilidad, es decir mejores ganancias y el 47% respondió que no.

Llegando a la conclusión; en cuanto a los factores relevantes de la variable del financiamiento la mayoría de los encuestados respondió que; financió su negocio con recursos propios, familiares y con préstamos de entidades financieras; también, se financiaron de manera interna, y externa. Referente a los factores relevantes de la variable de la rentabilidad, las empresas no conocen con exactitud las utilidades que percibe, tampoco, tienen conocimiento respecto a la definición de la rentabilidad financiera. Como propuesta de mejora, se plantea a los micro empresarios, a fortalecer la financiación con recursos propios y familiares porque no constituye riesgos, los intereses son bajos y en ocasiones nulos; así mismo, buscar entidades bancarias cercanas que cuenten con el mejor tipo de crédito y de un interés accesible, de tal manera, no afecte de manera considerable en las ganancias que se obtengan; también, se le propone, la reinversión y buscar socios capitalistas para ampliar el negocio. En cuanto a la rentabilidad se le propone a capacitar al personal encargado y/o dueño, de igual forma crear y fortalecer políticas respecto a la responsabilidad social, en esa misma línea, es de suma importancia que el micro empresario tenga conocimiento sobre costos, tipos de rentabilidad, con la finalidad de calcular mejor su rentabilidad.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1. Antecedentes

Internacional

Durán (2018) en su tesis titulada: “*Alternativas de financiamiento para las MiPymes en el cantón Ambato*”. Tuvo como objetivo: responder al problema detectado que es “El limitado acceso a las alternativas de financiamiento formal existentes para las MiPymes incide la estabilidad financiera de este sector en el cantón Ambato”. La metodología: fue de enfoque cualitativa y cuantitativa, porque se estudió la realidad de las alternativas de financiamiento formal existentes para las MiPymes por medio de encuestas y la estadística; de nivel exploratorio, descriptivo y correlacional. Resultados: un 89% de microempresarios manifiestan que no conocen las alternativas de financiamiento formal que existen en el mercado para las MiPymes; mientras que el 29% dice que si conocen. Conclusión: la mayor parte de los micro y pequeños empresarios no conocen todas las alternativas de financiamiento formales que existen en el mercado para este sector, limitándose únicamente su acceso a las tradicionales fuentes de financiamiento como son los bancos y cooperativas a expensas del pago excesivo de costos de financiamiento.

Illanes (2017) desarrollo un trabajo de investigación acerca de: “*Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile*”. Universidad de Chile. Tuvo como objetivo: realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile. La metodología: fue de enfoque cualitativa, de diseño transversal en la Encuesta Longitudinal. Asimismo, se utilizó el modelo de Heckman en dos etapas para investigar los factores que

influyen en los niveles de deuda de la empresa. Resultados: la razón circulante tiene influencia negativa en los niveles de deuda de la compañía. De los modelos de la regresión de panel modelo se desprende que si el gerente general es socio de la empresa influencia de manera positiva en la rentabilidad de la empresa y la capacitación del mismo influye positivamente. Conclusión: Los factores que influyen en el ROE (la rentabilidad de una empresa), es si el gerente general es socio, existe una influencia positiva en el ROE de la compañía en que se esperaría que, si el gerente general posee participación en la compañía, ésta obtenga mayores retornos debido a los mayores incentivos monetarios que tiene el ejecutivo para que la empresa tenga un buen desempeño.

León y Saavedra (2018) realizaron un estudio sobre: *Fuentes de financiamiento para las MiPymes en México. Universidad del Caribe, México*. Tuvo como objetivo: describir, los requisitos tanto de la Banca Pública como Privada para otorgar financiamiento a las Mi Pyme en México, resaltando diferentes elementos, a partir de una investigación documental, disponibles acerca del tema en cuestión. Resultado: existe diversidad de fuentes de financiamiento para la Mi Pyme 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 sigue siendo un obstáculo para el desarrollo de las empresas. Conclusión: se puede obtener financiamiento tanto de la Banca Privada, como de la Banca Pública, a través de sus diferentes programas de acceso a financiamiento para la MiPymes, sin embargo, se argumenta que, en México la Banca Comercial, tiene oferta, pero con elevadas tasas de interés, que en puntos porcentuales excede el riesgo asumido por solicitar

financiamiento, pues se están otorgando créditos a una tasa promedio del 14.59% lo cual representa un riesgo promedio.

Nacional

Ávalos (2018) en su trabajo de investigación sobre: “*Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mypes, sector servicio rubro pollerías en la urbanización Andrés Araujo Morán, 2018*”. Tuvo como objetivo: Determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES, sector servicio rubro pollerías en la Urbanización Andrés Araujo Morán, 2018. Metodología: el tipo de investigación fue descriptivo, nivel cuantitativo y diseño no experimental, y mediante la utilización de la encuesta y cuestionario como instrumentos de recolección de datos para una población de 5 propietarios. Resultados: las Mypes mantienen sincronizados sus estados financieros; además los propietarios buscan aprovechar oportunidades de compra a sus proveedores, mediante la utilización de préstamos a corto plazo; y el financiamiento utilizado por los propietarios son las fuentes de financiamiento externo. Conclusión: los tipos de financiamiento utilizados por los propietarios son las fuentes de financiamiento externo de las entidades bancarias y no bancarias; además que los indicadores (nuevos servicio, infraestructura y mobiliario) de rentabilidad que utilizan las pollerías les permite capacitar a su personal, además que la innovación del negocio les generó mayores ingresos e incrementar su rentabilidad.

Becerra (2018) en su investigación denominado: “*caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES sector restaurantes de mariscos en el distrito la Cruz - Tumbes, 2018*”. Tuvo como objetivo: Describir las principales

características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector restaurantes de mariscos en el distrito la Cruz –Tumbes,2018. La investigación 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 de 14 dueños/ gerentes a quienes se les aplicó el cuestionario a través de la técnica de la encuesta. 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 indico 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.

Lozada (2018) en su tesis titulado: “*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*”. Tuvo como objetivo general de: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro Restaurantes del Distrito Canoas de Punta Sal, año 2018. La metodología fue de tipo descriptivo y de nivel cuantitativo, diseño no experimental. Teniendo como resultado que las MYPES son financiadas por una Caja Municipal, solicitando de 1 a 4 veces con un rango del importe de S/ 1,000 – S/ 25,000 pieza clave para su primer paso de su actividad productiva, con una tasa de 19% - 42%. Y como resultado de su rentabilidad, las Mypes del sector Restaurantes son rentables en un 20% de ganancia sobre el capital

invertido, los créditos obtenidos han permitido incrementar dicha rentabilidad, alcanzando un total de ventas que ostenta entre los s/1,000 a s/8,000 mensuales y s/8,001 a s/ 20,000, del cual el capital de trabajo representaría entre el 76% al 90 % de costo de sus ventas, que muchas veces se ven afectadas debido al bajo consumo por parte de los clientes; mencionando que esto se debe a la escasa difusión.

Pinedo (2018) en su investigación titulada: “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes del distrito de Campo Verde, 2018*”. Tuvo como objetivo: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes del distrito de Campo verde, 2018. Teniendo como metodología de tipo cuantitativa, para llevarlo a acabo se trabajó con una población de 19 y una muestra de 15 microempresas, a quienes se les aplico un cuestionario, utilizando la técnica de la encuesta, teniendo como resultado con respecto al financiamiento; El 45.6% (10) de las microempresas han sido financiados por terceros. Al 33.3% (5) de las microempresas les otorgaron créditos entre 1,000 a 5,000 soles. Con respecto a la rentabilidad; El 33.3% de las microempresas invirtió el crédito solicitado en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales (mercaderías).

Quiroz (2018) en su tesis denominado: “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del distrito de Yarinacocha, 2018*”. tuvo como objetivo general Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes

del distrito de Yarinacocha, 2018. La investigación fue descriptiva, se trabajó con una población y muestra de 60 microempresas a quienes se aplicó un cuestionario de 36 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obtuvo los siguientes resultados: En la tabla y figura N°5 se observa que el 100% se dedica al comercio; Según la tabla y figura N° 9 se observa que de los representantes encuestados el 100% son formales, Según la tabla y figura N°10 se observa que el 100% afirma que es la obtención de ganancias siendo la principal prioridad de las empresas, en la tabla y grafico N°13 se observa que, el 67% menciona haber recurrido a financiamiento propio, en la tabla y figura N°36 se observa que el 100% afirma que la zona es muy importante para mejorar la rentabilidad de los negocios.

Regional

Amado (2019) en su investigación: “*Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del servicio de restaurantes en Huaraz, 2017*”. Tuvo como objetivo, determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de Las Micro y Pequeñas Empresas del servicio de restaurantes en Huaraz, 2017. La metodología utilizada fue: el diseño no experimental, tipo cuantitativo y de nivel descriptivo. Contó con una muestra de 37 Micro y Pequeñas Empresas del rubro en estudio. Donde obtuvo los resultados siguientes: del 100% de encuestados, el 54% menciona que el inicio sus actividades se contó con financiamiento propio, no obstante, también necesitaron recurrir al financiamiento externo; hubo un 22% que inició sus actividades solo con financiamiento netamente propio. Asimismo, se determinó que las ventas mejoraron gracias al financiamiento, lo que supone un incremento directo en los índices de rentabilidad de Las Micro y Pequeñas Empresas.

Por lo tanto se concluye que el financiamiento influye significativamente en la rentabilidad de Las Micro y Pequeñas Empresas del servicio de restaurantes en Huaraz, 2017, debido a que sí, la empresa tiene un adecuado financiamiento, será mucho más rentable.

Ballico (2017) en su tesis: *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, rubro pollerías de Huaraz – periodo 2016”*. Tuvo como objetivo determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro pollerías de Huaraz, 2016. El estudio siguió la metodología que corresponde al tipo de investigación descriptiva, diseño no experimental – transversal o transeccional, la muestra estuvo representada por 16 propietarios o administradores de las empresas investigadas. La técnica utilizada para la colecta de información fue la encuesta y cuyo instrumento fue el cuestionario. Las conclusiones permitieron conocer las características del financiamiento de las empresas objeto de estudio, determinándose que el 81% operó sus actividades con financiamiento de terceros; el 31% fue financiado por Mibanco; el 75% acudió a los usureros entre 1 a 2 veces. El 56% dijo que las entidades no bancarias son las que les otorgan mayores facilidades de crédito y que su endeudamiento fue a corto plazo.

Evangelista (2018) en su tesis titulado: *“caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro restaurantes, urbanización Nicolás garatea, distrito nuevo Chimbote, 2015”*. Tuvo por objetivo determinar las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas, del sector servicios-rubro restaurantes Urbanización Nicolás Garatea, Distrito Nuevo Chimbote, 2015. La investigación fue de tipo cuantitativa, nivel

descriptivo de diseño no experimental transversal, se utilizó una muestra dirigida de 16 micro y pequeñas empresas de una población de 25, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado con 15 preguntas a través de la técnica de la encuesta. Obteniendo los siguientes resultados: el 68.5% tiene de 31 a 50 años. El 56.2% son de sexo masculino. El 50.3% tienen 1-3 años en el cargo. El 100.0% tienen de 1-5 trabajadores. El 93.8% se creó para generar ganancias. El 68.85 % no solicitó un crédito en ninguna de las entidades financieras, no obtuvo ningún monto, de ningún sistema, no pago interés, desconoce si el financiamiento permite el desarrollo de la empresa. Se concluye que los propietarios a pesar de no tener un buen grado académico gestionan sus negocios de manera eficiente y por otro lado cuentan con un capital propio por lo que no necesitaron de un financiamiento por parte de terceros.

López (2018) en su trabajo de investigación estudio sobre: *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “comercial Mary SAC” de Nuevo Chimbote, 2016”*. Tuvo como objetivo: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercial “Mary SAC” de Nuevo Chimbote, 2016. Metodología: la investigación fue descriptiva y para el recojo de la información se utilizó un cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicado al gerente de la empresa del caso, se utilizó como técnica la entrevista. Resultados: Respecto a las características del financiamiento de la empresa Comercial “Mary SAC”: La empresa financió sus actividades económicas con fondos de terceros, obtuvo financiamiento de las entidades no bancarias formal (Caja Municipal del Santa), el crédito obtenido fue de corto plazo; asimismo, el crédito recibido lo invirtió en capital de trabajo. Conclusión: la empresa en estudio, obtuvo

su financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades económicas y el crédito obtenido lo invirtieron en capital de trabajo.

Milla (2017) desarrolló un trabajo de investigación sobre: *“Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro pollerías - Huaraz 2015”*. El objetivo fue: determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio- rubro pollería-Huaraz 2015; su metodología fue: diseño no experimental, fue de tipo cuantitativo - descriptivo, en la cual se tuvo una muestra de 30 micro y pequeñas empresas (Mype) en el sector servicio rubro Pollerías, su técnica fue la encuesta y su instrumento fue el cuestionario. Resultados: el 84% invierte con financiamiento de terceros, el 53% se financia con entidades bancarias, el 74% otorga crédito a largo plazo, el 53% requiere créditos en el año 2015, el 74% solicitó el monto de S/. 5,000.00 a más, el 53% menciona que el financiamiento sí mejora la rentabilidad de su empresa, el 68% sí considera que la rentabilidad del negocio está influenciada por el financiamiento y el 89% sí precisa que ha mejorado la rentabilidad en los dos últimos años. Conclusión: las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro pollerías necesitan de préstamo financiero, para empezar a formar su empresa, requieren de un capital para generar una buena rentabilidad y poder competir con otras MYPE, por ello cumplen un rol muy importante en la economía del Perú debido a que generan más empleos que las grandes empresas o el propio Estado.

Torre (2018) desarrolló un trabajo de investigación sobre: *“caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector servicio – rubro restaurantes del distrito de Huaraz, 2016”*. tuvo como intención

principal describir ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de las Mype del sector servicio - rubro restaurantes del distrito de Huaraz, 2016? La investigación tuvo como objetivo principal: Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las Mype del sector servicio rubro restaurantes del distrito de Huaraz, 2016. La investigación fue de tipo, cuantitativo - descriptivo, no experimental con una muestra de 20 restaurantes, a los cuales aplicaron un cuestionario estructurado a través del sistema de encuesta, consiguiendo que: El 65% de las Mype encuestadas expresan que obtuvieron el crédito del sistema no bancario, el 60% de las Mype que recibieron crédito y lo invirtieron en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales; el 70% usan el crédito comercial proveedor, el 95% de los representantes legales de las Mype encuestados sostuvieron que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento a la rentabilidad de sus empresas; el 100% de las Mype encuestadas expresaron que la rentabilidad es importante para las Mype. Finalmente, se determina como resultado del sondeo que la gran parte de las Mype encuestadas el 55% (11). obtuvieron financiamiento del sistema no bancario y lo invirtieron en el acrecentamiento y/o engrandecimiento de sus locales; El 95% de los representantes legales encuestados dijeron que la rentabilidad de sus empresas se aumentó proporcionalmente.

Zamora (2017), realizó un trabajo de investigación sobre: “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “grupo culmen S.A.C.” Chimbote, 2016*”. Tuvo como objetivo: como objetivo: determinar la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Grupo Culmen S.A.C.” Chimbote, 2016. Metodología: la investigación fue descriptiva, bibliográfica,

documental y de caso; se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas, como técnicas se utilizó la revisión bibliográfica y la entrevista. Resultado: si cuentan con el financiamiento para sus actividades, de las cuales representan el 100%, el 58 % nos dio como respuesta sí y un 42% como respuesta no, lo cual refleja que la empresa depende en gran manera de los créditos que reciben de fuentes externas para el desarrollo de sus actividades ya que estas se transforman en capital de trabajo, así mismo se observa que en el país con el paso de los años las empresas que otorgan créditos están siendo menos rigurosas en las trabas que ponían anteriormente como requisitos para la obtención del mismo. Conclusión: de acuerdo a la revisión bibliográfica pertinente, el financiamiento influye positivamente en las Mypes del Perú, porque ayuda a que estas cuenten con el capital necesario para realizar sus actividades y poder competir en un mercado que se encuentran en un constante cambio debido a la modernización y globalización.

Local

No se encontraron estudios dentro del ámbito de estudio con las mismas variables.

2.2. Bases teóricas de la investigación

Teorías de Financiamiento

Enfoque Descriptivo

Flóres (2016) surgió conjuntamente con las actividades financieras de la empresa, a fines del Siglo XIX, y duró hasta el año 1,920; centrado en la organización de nuevas empresas, de obtener ganancias a partir de los costos de producción como cálculo, para operar en el mercado y expandirse en el futuro, la recolección de datos acerca de los títulos, el padrón de organizaciones que tenían participación en el mercado financiero, las operaciones funcionales, así como: Desembolsos, custodio de fondos, ingresos, protección y valores, supervisión de operaciones, elaboración de nóminas, negociación, administración de bienes inmuebles, contratación de seguros, teneduría de libros, que es responsabilidad del tesorero más que una responsabilidad financiera.

Enfoque Tradicional

El encausamiento histórico del financiamiento de las empresas entre 1920 al 1950, la necesidad de fondos y decisión de gastos se tomaban en alguna parte de la organización y lo juntaban con la política financiera con la mejor manera de obtener los créditos necesarios, combinando los fondos existentes.

Con el uso de las teorías económicas surgieron las nuevas tendencias financieras, teniendo como eje central a la obtención de los fondos, la inversión y los gastos, la liquidez y la rentabilidad de la empresa, cuyo origen fue el crecimiento inusitado de la propiedad privada, después de terminada la primera guerra mundial y

la aparición de instituciones que ofrecían fondos requeridos para la inversión. En estas circunstancias los estudios académicos de administración de empresas y de finanzas crecieron; los presupuestos de corto y largo plazo, especialmente lo del capital; el valor de mercado de la empresa, hasta hubo un intento de unificación de la decisión financiera con relación al valor del mercado. El teórico pionero de las inversiones financieras de la época fue Irving Fisher, (1930), quien determinó, que, para la actividad económica, la base es la función del mercado de crédito económico, para otorgar crédito en un determinado tiempo.

Enfoque Moderno o Moderna Economía Financiera

En las posteriores décadas (1950 a 1976), el interés por el desarrollo sistemático de las finanzas, fue estimulado por factores relacionados con el rápido desarrollo económico y tecnológico, presiones competitivas, y cambios en los mercados, que requerían un cuidadoso racionamiento de los fondos disponibles entre usos alternativos, lo que dio lugar a un sustancial avance en campos conexos como: la administración del capital de trabajo y los flujos de fondos, la asignación óptima de recursos, los rendimientos esperados, la medición y proyección de los costos de operación, la presupuestación de capitales, la formulación de la estrategia financiera de la empresa y la teoría de los mercados de capitales.

En esta era, se genera una profundización y crecimiento de los estudios del enfoque anterior, produciéndose un espectacular desarrollo científico de las finanzas, con múltiples investigaciones y estudios empíricos, imponiéndose la técnica matemática y estadística como instrumentos adecuados para el desarrollo de este campo disciplinar.

Financiamiento

Concepto del Financiamiento

El financiamiento es el acto mediante el cual una organización se dota de dinero, las adquisiciones de bienes o servicios es fundamental a la hora de emprender una actividad económica por lo que el financiamiento es un paso necesario al momento de realizar un emprendimiento. (Aguirre & Romero, 2019).

Objetivo del Financiamiento

Aguirre y Romero, (2019) sostienen que obtener liquidez suficiente para poder realizar las actividades propias de la empresa en un periodo de tiempo, de una forma segura y eficiente. Las etapas de financiamiento son una serie de pasos cronológicos, en el cual se le dará seguimiento al financiamiento:

- Prevenir la necesidad de fondos.
- Vaticinio de la negociación: Se analiza la situación actual del país, elaborando un análisis cuantitativo y cualitativo de alternativa.
- Negociación: se debe seleccionar dos o tres instituciones financieras de crédito, a los cuales se les proporciona información requerida, para un posible financiamiento.
- Mantenimiento en la vigencia del financiamiento: la empresa debe proporcionar información periódica que solicite la institución de crédito. También, deberá vigilar el cumplimiento estricto de las obligaciones contraídas en el contrato.

- Pago o renovación del financiamiento. La empresa beneficiada con este tipo de financiamiento, se dirige a la institución crediticia para renovar el contrato.

Fuentes de financiamiento.

- Recursos propios:** para la mayoría de las organizaciones, la fuente fundamental del capital proviene de fondos personales y diferentes tipos de activos individuales. Con la mayor frecuencia posible, las tarjetas de crédito generalmente también se utilizan para respaldar las necesidades de las organizaciones.
- Economía familiar:** fuentes privadas, por ejemplo, la familia y los amigos, son otra opción para obtener efectivo. Esto se brinda sin intereses o con un bajo costo de préstamo, lo cual es extremadamente útil para comenzar las actividades.
- Entidades financieras:** Son fuentes privadas y públicas reguladas por la superintendencia de banca y seguros, con intereses fijadas de acorde a ley, los cuales ofrecen financiamiento y ahorro. Por ejemplo, tenemos a las cajas, bancos, cooperativas y ahorros.
- Usurero:** fuente de terceras personas que prestan dinero con intereses altos sacando un provecho personal. (DRAE)

Tipos de créditos

Créditos personales: son préstamos que ofrecen las financieras privadas en marco de la ley de forma inmediata, donde el beneficiario para los intereses más el capital por junto en un tiempo determinado. Este tipo de créditos no necesitan de aval o garantías, solo exige no figurar en INFOCORP y contar con un trabajo estable.

Créditos hipotecarios: es un contrato realizado entre la entidad financiera y el beneficiario para adquirir un bien inmueble, en otro caso también se puede realizar para obtener liquidez con un fin diferente hipotecando el bien inmueble. La tasa de interés lo fija cada entidad, por ejemplo, el BBVA tiene una tasa del 5.48%.

Crédito comercial: también llamado crédito de consumo, el cual es aprobado para ser devueltos en corto plazo, pagándolos en frecuencias como lo prefiera el cliente, pero tiene un límite.

Crédito para empresas: tienen como objetivo financiar las micro y pequeñas empresas y van desde los 15 000 a 600000 mil soles y financiados de entre 3 y 24 meses.

Tipos de Financiamiento

Financiamiento Interno

El financiamiento interno, según Hernández y Rios (2012) se define como recursos internos sin costo, sin embargo, dependerá de la liquidez que cuenta la empresa siendo muy proporcional la alta liquidez al mayor financiamiento de sus recursos propios.

Dentro del financiamiento interno tenemos:

Proveedores: la forma de financiamiento mediante los proveedores es la forma más corriente que utilizan los representantes de las Mypes; que consiste en la compra o adquisición de bienes o servicios, para que las empresas lo utilicen en plazos cortos y en muchos casos no se firman documentos formales que tenga

vinculación con la empresa. Los volúmenes de compra o financiamiento tienen un aumento o disminución, de acuerdo a un arreglo comercial que tiene el proveedor; según la adquisición que realizó de esta forma. Todo depende de la oferta y que el comprador pueda contar con tiempo más largo para realizar sus pagos; en caso que el proveedor tenga una ventaja competitiva “Un buen precio de venta”, que sería un mecanismo de ejercer más presión para que las cuentas corrientes se cancelen rápidamente; en caso contrario cuando el producto es recargado con interés, siempre el pago se realizará fuera de lo común; dependiendo del tipo de mercado y el tipo de producto. Y que esté en juego su comercialización. En caso de que la cadena de valor se encuentre cerca al consumidor final, será mayor el costo financiero, que el precio del producto formará parte.

Sueldos y Remuneraciones: La subvención de este tipo es breve, aunque las pequeñas y medianas empresas las utilizan con frecuencia. Los pasivos originados de esta forma generalmente son continuados con los trabajadores, mediante sus operaciones; porque se adecúan con sus salarios, vacaciones, etc.; de esta manera la empresa puede lograr cubrir su déficit en épocas claves.

Anticipo de Clientes: En este caso participan los clientes que, sin recibir el total de la mercadería, pagan anticipadamente sus cotizaciones; en este caso la empresa ofrece descuentos al cliente por proveerles de fondos disponiendo de ellos.

Financiamiento Externo

Según Zvi y Merton, (2014) el financiamiento externo se realiza cuando los administradores tienen que solicitar fondos de terceros. Por lo que el financiamiento

externo se da cuando los recursos internos son escasos y para seguir funcionando la entidad necesita de mayor liquidez.

Esta categoría se logra mediante el acceso a entidades financieras con las que se logra un acuerdo que se celebra entre un banco (o entidad financiera) y un prestatario en el que se indica el crédito máximo que se le dará al prestatario durante un período definido.

Descuentos de Valores: En esta forma de financiación y entidades financieras quienes proporcionan efectivo mediante el cambio de valores propios o de terceros. A través del tipo de operación se adquiere anticipadamente el valor total del título.

Factoring: Consiste en la venta de las cuentas por cobrar; convirtiendo las facturas en efectivo, otorgando sus derechos a una sociedad de factoring; otorgando sus derechos a la sociedad de factoring, quien descuenta el importe a la empresa después de deducir los intereses. En este caso la empresa asume la cobrabilidad de las cuentas por cobrar; que pasa en su totalidad la responsabilidad de la sociedad de factoring.

Créditos a Corto Plazo: Es una modalidad importante mediante el cual Pequeñas y Micro Empresa se financian, intervienen el sistema bancario y las entidades no bancarias, proporcionando préstamos a para un tiempo determinado. Los préstamos a corto plazo, generalmente son a 6 meses y que son de responsabilidad del pago de la persona quien solicitó; que debe cancelar incluyendo sus intereses.

Importancia y Situación del Financiamiento

Brenes y Bermúdez, (2016) indican que la disponibilidad de financiamiento para las empresas representa un elemento vital para impulsar el desarrollo económico y social de un país. Al respecto, las Micros y Pequeñas Empresas (micro) poseen características particulares que con frecuencia limitan sus posibilidades de acceso a las fuentes de financiamiento disponibles.

La importancia que reviste el análisis de las estrategias seguidas para obtener los recursos que les permitan cubrir sus necesidades actuales y expectativas de crecimiento. Al respecto, durante los últimos años se han impulsado algunas iniciativas y políticas gubernamentales con el propósito de facilitar a las Micro y Pequeñas Empresas (Mype) el acceso al crédito y otros servicios del sistema financiero peruano.

Rentabilidad

Teorías de Rentabilidad

Es el crédito de la inversión medido mediante las correspondientes ecuaciones de equivalencia financiera. Es por ello, que nos presenta dos teorías para el tratamiento de la rentabilidad (Echavarría, Morales, & Varela, 2015)

Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de Markowitz:

Echevarría, (2014) menciona que parte del análisis de rentabilidad de una cartera comienza con el estudio de las inversiones individuales que la conforman para, posteriormente terminar con la formación de una determinada cartera que el

decisor financiero pueda considerarse como óptima. De este modo, la intención se centra en demostrar cómo a partir de las expectativas sobre la rentabilidad financiera, se puede realizar una correcta elección. Por un lado, la rentabilidad es una variable requerida por el inversor financiero, por tanto, deseará maximizarlos. Sin embargo, y como contraposición, los cambios de estas rentabilidades suponen un componente de riesgo, por tanto, el inversor no lo deseará. En conclusión, el decisor financiero valorará mucho la posibilidad de obtener cierto nivel de rentabilidad cuando éste sea estable en el periodo. también, se crea un problema de selección de los activos donde se debe contemplar dos cuestiones divergentes como: la rentabilidad y la variación de esta. Uno de los objetivos primordiales que se planteó Markowitz fue: evidenciar de manera gráfica la relación que existe entre las expectativas del inversor y la posterior elección de una cartera, todo ello de acuerdo con los parámetros de rentabilidad y riesgo

La Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de mercado de Sharpe

El modelo de mercado de Sharpe (1963) citado por Herrera, Limón, y Soto (2010) fue creado como un caso especial dentro del modelo diagonal y perfeccionado por Treynor (1965), con la finalidad de calcular la rentabilidad y los riesgos que se presentaren en el valor mobiliario llamado también activo financiero. En esta situación Sharpe tuvo en cuenta que el modelo de Markowitz presentaba dificultades procesales para calcular la necesidad de conocer adecuadamente, las variables existentes, entre dos títulos: Con el fin de anular esta situación compleja Sharpe; relacionó el proceso evolutivo de la rentabilidad, con cada activo con un posible índice; teniendo en cuenta que un activo financiero constituye la función lineal en el

rendimiento cuando se trata una cartera de mercado. Por lo tanto, el activo financiero no depende de las fluctuaciones del mercado; porque el coeficiente de la variable independiente (rendimiento de mercado), trata de medir la relación de dependencia de rendimiento del activo; así como el rendimiento de mercado. Por lo tanto, el método de los mínimos cuadrados, es fácil utilizar en la práctica. Los valores de los coeficientes, iniciando de la serie histórica de cotización de los valores ((Echavarría, Morales, & Varela, 2015)

Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de mercado de Huarpe

Según Huarpe (1963) inició con un caso especial relacionado al modelo diagonal que creó el mismo autor, proceso para simplificar, lo que desarrolló el modelo pionero de su maestro Markowitz; tenía dificultades procesales cuando realizaba el cálculo cuando necesitaba conocer la forma aplicada a las covarianzas que existían entre la dualidad de títulos; por lo que Huarpe relacionó el proceso de cambio de la rentabilidad, de cada activo financiero con un índice determinado de carácter macroeconómico, específicamente. En este caso llamado modelo diagonal; porque la matriz de varianza y covarianza solamente presentaban valores diferentes de cero en la principal diagonal, relacionados a la rentabilidad de cada título. En este caso el modelo de mercado, es muy particular del modelo diagonal, se refiere al índice representativo de rentabilidad periódica que brinda el mercado de valores.

Rentabilidad

Bautista (2015) menciona que la rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios materiales, humanos y/o financieros con el fin de obtener ciertos resultados. Bajo esta perspectiva, la

rentabilidad de una empresa puede evaluarse comparando el resultado final y el valor de los medios empleados para generar dichos beneficios. Sin embargo, la capacidad para generar las utilidades dependerá de los activos que dispone la empresa en la ejecución de sus operaciones, financiados por medio de recursos propios aportados por los accionistas (patrimonio) y/o por terceros (deudas) que implican algún costo de oportunidad, por el principio de la escasez de recursos, y que se toma en cuenta para su evaluación.

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

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

medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados.

Rentabilidad Económica

La rentabilidad económica o de la inversión es una medida de la sumisión de los activos de una empresa con independencia de su financiación, dado en un determinado periodo. Así, esta se constituye como un indicador básico para juzgar la eficiencia empresarial, pues al no considerar las implicancias de financiamiento permite ver qué tan eficiente o viable ha resultado en el ámbito del desarrollo de su actividad económica o gestión productiva. En otros términos, la rentabilidad económica reflejaría la tasa en la que se remunera la totalidad de los recursos utilizados en la explotación.

Las ratios más utilizadas en su medición relacionan cuatro variables de gestión muy importantes para el empresariado: ventas, activos, capital y resultados (utilidades) como se precisará posteriormente.

Dicho en otras palabras, es el resultado del beneficio antes de impuestos e intereses, es decir, es el beneficio bruto que con lo que cuenta la empresa en un ejercicio económico, entre el activo total. Esta rentabilidad es de suma importancia ya que mide la eficiencia empresarial, muy independientemente del financiamiento obtenido. Donde lo aceptable para que una entidad se desarrolle el resultado debe ser superior al 5%.

Para poder obtener mayor rentabilidad económica se debe tomar en cuenta el fortalecimiento en las ventas e incrementar la margen de ganancia.

Rentabilidad Financiera

Es una medida referida a un definido periodo, del rendimiento obtenido por los capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios.

Evaluación de la rentabilidad financiera

La rentabilidad económica tomaba en consideración los activos utilizados por la empresa, bien la totalidad de ellos o bien los activos o inversiones afectos a la explotación; pues bien, la rentabilidad financiera, que ahora nos ocupa, incorpora en su cálculo, dentro del denominador, la cuantía de los fondos propios, por lo cual esta rentabilidad constituye un test de rendimiento o de rentabilidad para el accionista o propietario de la empresa.

Por otra parte, para juzgar la rentabilidad financiera, se pueden utilizar ratios destinados a valorar la rentabilidad de las inversiones desde el punto de vista del inversor o accionista. Los inversores obtienen un rendimiento de sus inversiones por medio de los potenciales incrementos de valor que pueden experimentar sus títulos en el mercado de capitales, así como mediante los dividendos. Es por ello que el mercado de capitales se centra fundamentalmente en estos dos aspectos –valor de las acciones y dividendos–, e incluye en su análisis ratios como: beneficio por acción, precio-beneficio (PER), dividendo por acción, rentabilidad de las acciones, cobertura del

dividendo, valor contable de las acciones, entre otros. De forma complementaria se suelen analizar otras ratios relacionadas con el riesgo del mercado, mediante los cuales se evalúa la volatilidad del precio o valor de las acciones en relación a otros títulos; este riesgo se analiza dividiendo el cambio específico que ha experimentado el valor de un título frente al cambio promedio mostrado por el mercado. (Lizcano, 2016)

Rentabilidad social

Esta rentabilidad no se refiere precisamente a una ganancia o utilidad, ya que se direcciona más al grado de satisfacción de sus clientes u otros factores diversos que son de suma importancia para el desarrollo de la empresa.

Importancia de la Rentabilidad

Para Cáceres (2014), la rentabilidad es muy fundamental porque es el factor importante para lograr el desarrollo; que nos muestra la necesidad de aplicar recursos para lograr los mejores resultados. Es muy importante donde existe carencia los recursos, la rentabilidad es la que nos faculta escoger entre las numerosas alternativas que brinda el mercado.

2.3. Marco conceptual

Empresa:

El diario oficial de la Unión Europea (2003) manifiesta que es toda entidad, independientemente de su forma jurídica, que ejerza una actividad económica. En particular, se considerarán empresas las entidades que ejerzan una actividad artesanal u otras actividades a título individual o familiar, las sociedades de personas y las asociaciones que ejerzan una actividad económica de forma regular.

Financiamiento

Aguirre y Romero (2019) menciona que es el acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de activo particular. El financiamiento puede provenir de diversas fuentes.

Finanzas

Genta (2006) manifiesta que es un área aplicada de la microeconomía pero que toma elementos de otras disciplinas como la contabilidad, la estadística, la economía, el derecho, las matemáticas, la sociología, entre otras para elaborar teorías normativas acerca de cómo asignar los recursos a través del tiempo y en contexto de incertidumbre con la finalidad de crear valor.

Liquidez

Jamanca (2017) manifiesta que la liquidez es cuando la organización o la empresa posee un activo, el cual puede ser transformado en moneda de manera rápida.

MYPE

Jamanca (2017) indica que son negocios pequeños formados mayormente por las familias, con el fin de dar oportunidades a la población, de tal manera se reduzca el desempleo en el país.

Rentabilidad

Bautista (2015) menciona que es el resultado de un conjunto de procesos económicos y financieros realizados por el administrador y/o propietarios de la micro empresa, a partir del crédito obtenido en las entidades financieras bancarias y no bancarias.

III. Hipótesis

No corresponde por ser una investigación descriptiva simple.

IV. METODOLOGÍA

4.1. El tipo y el nivel de la investigación

4.1.1 Tipo de investigación

Fue de enfoque cuantitativo porque se utilizó la matemática y la estadística en el procesamiento y análisis de datos. (Fernandez, Baptista y Hernadez, 2017)

4.1.2. Nivel de la investigación

Fue el segundo nivel de investigación que consistió en describir las características de las Variables desde la realidad natural.

4.2. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo.

No experimental porque no se manipularon en forma deliberada ninguna de las Variables.

Descriptivo por que describe de manera simple las teorías, conceptos y datos encontrados acorde a la realidad; cuyo diagrama es:

$M \longrightarrow O$ Dada una muestra realizar una observación.

Donde:

M = Muestra

O = Observación.

4.3. Población y muestra

4.3.1. Población

La población estuvo conformada por las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio, rubro restaurantes de la localidad de Chasquitambo.

4.3.2. Muestra

El tamaño de la muestra fue, las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio, rubro restaurantes de la localidad de Chasquitambo.

4.4. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Variable 1: financiamiento	Es una acción de obtener dinero para luego utilizarlos en pago de personal, tributos, inversiones; con el fin de menguar deudas o fortalecer la empresa para su desarrollo continuo.	El financiamiento se desglosa en tres puntos importantes dentro del mercado, los cuales son las fuentes, tipos de crédito y tipos de financiamiento. Estas dimensiones ayudan a conseguir los objetivos planteados.	Fuentes de financiamiento	Recursos propios	1. ¿Financió Ud. su empresa con recursos propios?
				Economía familiar	2. ¿Ud. financió su empresa con apoyo económico familiar?
				Préstamos informales (usureros)	3. ¿Recurrió Ud. al financiamiento informal es decir de usureros?
				Entidades financieras.	4. ¿Financió Ud. su empresa con préstamos de entidades financieras? 5. ¿las tasas de interés cobradas por las financieras fueron accesibles?
			Tipos de crédito.	Créditos personales	6. ¿Tiene conocimiento del crédito personal?
				Crédito hipotecarios	7. ¿Cree que la mejor opción es el crédito hipotecario?
				Crédito comercial	8. ¿Ud. solicitó algún crédito de tipo comercial?
				Crédito para empresas	9. ¿Ud. solicitó un crédito para empresas?
			Tipos de financiamiento	Interno.	10. ¿Utilizó Ud. el financiamiento interno?
				Externo.	11. ¿Solicitó Ud. el financiamiento externo?

Variable 2: rentabilidad.	Es el resultado de un conjunto de procesos económicos y financieros realizados por el administrador y/o propietarios de la micro empresa, a partir del crédito obtenido en las entidades financieras bancarias y no bancarias (Bautista, 2015).	Referente a la variable de la rentabilidad el cual es de suma importancia para el desarrollo de toda empresa, se conforma por las dimensiones como son: los tipos, clases y los ingresos.	Tipos	Económica	1. ¿Conoce con exactitud el monto de utilidades que percibe en un periodo?
					2. ¿Sabe Ud. con exactitud sobre su activo total y a cuánto suma?
					3. ¿En alguna oportunidad Ud. realizó el análisis del beneficio económico que obtuvo de su restaurante?
				financiera	4. ¿Tiene conocimiento sobre lo que es rentabilidad financiera?
					5. ¿Con el financiamiento obtenido e invertido, su negocio genero mayores ganancias?
				social	6. ¿Ud. en su negocio tiene implementado políticas de responsabilidad social?
					7. ¿Realiza acciones idóneas con el fin de mejorar y conservar el medio ambiente donde se ubica el negocio?

4.5 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas: Se empleó la encuesta, apropiada para las Ciencias Sociales y contribuye a la formulación de interrogantes e ítems para ser aplicada a la muestra.

Instrumentos: Se utilizó el cuestionario estructurado dicotómico, elaborado específicamente de acuerdo a los objetivos y el cuadro de operacionalización de variables, el cual se aplicó a los 15 representantes de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes.

4.6 Plan de análisis

Después de la recolección de datos de la muestra, se empleó el programa Excel para el procesamiento de datos desde la clasificación, ordenamiento y codificación de datos, para presentar en tablas y figuras; luego se interpretaron figura por figura. Posteriormente se realizó el análisis o discusión, de acuerdo a los lineamientos del MIMI de la Uladech católica.

4.7 Matriz de consistencia

Problema	Objetivos	Hipótesis	Metodología
<p>General ¿Cuál es la propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad para las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurantes - Chasquitambo, 2021?</p> <p>Específico 1. ¿Cuál es la propuesta de mejora de las fuentes de financiamiento para las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes - Chasquitambo, 2021? 2. ¿Cuál es la propuesta de mejora de los tipos de financiamiento para las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes - Chasquitambo, 2021? 3. ¿Cuál es la propuesta de mejora de los tipos de crédito para las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes - Chasquitambo, 2021?</p>	<p>General: Describir la propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad para las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes - Chasquitambo, 2021</p> <p>Específico: 1. Describir la propuesta de mejora de las fuentes de financiamiento para las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes - Chasquitambo, 2021 2. Describir la propuesta de mejora de los tipos de financiamiento para las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes - Chasquitambo, 2021 3. Describir la propuesta de mejora de los tipos de crédito para las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes - Chasquitambo, 2021</p>	<p>No corresponde por ser una investigación descriptiva simple.</p>	<p>El tipo de investigación Enfoque cuantitativo</p> <p>Nivel de investigación de la tesis Nivel descriptivo</p> <p>Diseño de la investigación Descriptivo – no experimental</p> <p>Población y muestra N = las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio, rubro restaurantes de la localidad de Chasquitambo. n = las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio, rubro restaurantes de la localidad de Chasquitambo.</p> <p>Técnica e instrumento técnica: encuesta instrumento: cuestionario</p> <p>Plan de análisis Procedimientos estadísticos, programa Excel.</p> <p>Principios éticos protección a las personas, beneficencia y no maleficencia, justicia, integridad física,</p>

<p>4. ¿Cuál es la propuesta de mejora de los tipos de rentabilidad para las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes - Chasquitambo, 2021?</p>	<p>4. Describir la propuesta de mejora de los tipos de rentabilidad para las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes - Chasquitambo, 2021.</p>		<p>conocimiento informado y expreso, cuidado del medio ambiente.</p>
---	--	--	--

4.8 Principios éticos

De acuerdo a los principios éticos establecidos por la universidad, se cumplió con todos ellos, para tal caso se explica líneas abajo.

Protección a las personas

Se protegió a las personas que formaron parte la muestra, ya que fueron la parte principal para los resultados obtenidos, respetando su privacidad, su identidad y dignidad humana, cuidando su confidencialidad. Por lo que su identidad de los participantes es protegida con la finalidad de exponerlos algún riesgo a futuro.

Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad

El investigador fue respetuoso con la dignidad de los animales y con el cuidado del medio ambiente muy por arriba de los propósitos científicos. Para ello, para realizar la encuesta, en primer lugar, se pensó realizarlo de manera online, pero dado las circunstancias de conectividad (internet) se realizó de manera presencial reutilizando el papel bond con los que se recolectó los datos.

Libre participación y derecho a estar informado

Los individuos de la muestra expresaron su libre voluntad de participar en el trabajo de investigación, sin coacción ni obligación de ningún tipo, firmando un consentimiento informado donde se especificó lo siguiente: persona que no desea continuar contestando las preguntas se puede retirar y de los resultados obtenidos se le informara en un tiempo prudencial.

Beneficencia y no maleficencia

Se cuidó en todas las etapas de la investigación, el bienestar de los elementos de la muestra, disminuyendo los riesgos posibles, sin causar daño antes, durante y después de la recolección de datos.

Justicia

Se actuó con equidad, aplicando las precauciones necesarias evitando los sesgos innecesarios y prácticas injustas.

Integridad científica

Es la actividad profesional y científica del investigador, por lo que en todo momento se actuó de acuerdo a las normas éticas y morales; sin afectar la integridad de cada unidad de análisis. Donde, como investigador se conserva todas las evidencias para dar fe de la fiabilidad.

V. RESULTADOS

5.1. Resultados

Respecto al variable del financiamiento

Tabla 1

Financió su empresa con recursos propios

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
SI	11	73%
NO	4	27%
Total	15	100%

Fuente: encuesta aplicada a los dueños y/o representantes de los restaurantes de la localidad de Chasquitambo, 2021.

Tabla 2

Ud. financió su empresa con apoyo económico familiar

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
SI	8	53%
NO	7	47%
Total	15	100%

Fuente: encuesta aplicada a los dueños y/o representantes de los restaurantes de la localidad de Chasquitambo, 2021

Tabla 3

Recurrió al financiamiento informal, es decir, de usureros

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	7%
NO	14	93%
Total	15	100%

Fuente: encuesta aplicada a los dueños y/o representantes de los restaurantes de la localidad de Chasquitambo, 2021

Tabla 4

Financió su empresa con préstamos de entidades financieras

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
SI	9	60%
NO	6	40%
Total	15	100%

Fuente: encuesta aplicada a los dueños y/o representantes de los restaurantes de la localidad de Chasquitambo, 2021

Tabla 5

las tasas de interés cobradas por las financieras fueron accesibles

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
SI	5	33%
NO	10	67%
Total	15	100%

Fuente: encuesta aplicada a los dueños y/o representantes de los restaurantes de la localidad de Chasquitambo, 2021

Tabla 6

Tiene conocimiento del crédito personal

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
SI	4	27%
NO	11	73%
Total	15	100%

Fuente: encuesta aplicada a los dueños y/o representantes de los restaurantes de la localidad de Chasquitambo, 2021

Tabla 7

Cree que la mejor opción es el crédito hipotecario

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	15	100%
Total	15	100%

Fuente: encuesta aplicada a los dueños y/o representantes de los restaurantes de la localidad de Chasquitambo, 2021

Tabla 8

Ud. solicitó algún crédito de tipo comercial

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
SI	4	27%
NO	11	73%
Total	15	100%

Fuente: encuesta aplicada a los dueños y/o representantes de los restaurantes de la localidad de Chasquitambo, 2021

Tabla 9

Ud. solicitó un crédito para empresas

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
SI	5	33%
NO	10	67%
Total	15	100%

Fuente: encuesta aplicada a los dueños y/o representantes de los restaurantes de la localidad de Chasquitambo, 2021

Tabla 10

Utilizó Ud. el financiamiento interno

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
SI	11	73%
NO	4	27%
Total	15	100%

Fuente: encuesta aplicada a los dueños y/o representantes de los restaurantes de la localidad de Chasquitambo, 2021

Tabla 11

Solicitó Ud. el financiamiento externo

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
SI	10	67%
NO	5	33%
Total	15	100%

Fuente: encuesta aplicada a los dueños y/o representantes de los restaurantes de la localidad de Chasquitambo, 2021

Respecto al variable de la rentabilidad

Tabla 1

Conoce con exactitud el monto de utilidades que percibe en un periodo

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
SI	6	40%
NO	9	60%
Total	15	100%

Fuente: encuesta aplicada a los dueños y/o representantes de los restaurantes de la localidad de Chasquitambo, 2021

Tabla 2

Sabe Ud. con exactitud sobre su activo total y a cuánto suma

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
SI	5	33%
NO	10	67%
Total	15	100%

Fuente: encuesta aplicada a los dueños y/o representantes de los restaurantes de la localidad de Chasquitambo, 2021

Tabla 3

En alguna oportunidad Ud. realizó el análisis del beneficio económico que obtuvo de su restaurante

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
SI	6	40%
NO	9	60%
Total	15	100%

Fuente: encuesta aplicada a los dueños y/o representantes de los restaurantes de la localidad de Chasquitambo, 2021

Tabla 4

Tiene conocimiento sobre lo que es rentabilidad financiera

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
SI	4	27%
NO	11	73%
Total	15	100%

Fuente: encuesta aplicada a los dueños y/o representantes de los restaurantes de la localidad de Chasquitambo, 2021

Tabla 5

Con el financiamiento obtenido e invertido, su negocio genero mayores ganancias

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
SI	8	53%
NO	7	47%
Total	15	100%

Fuente: encuesta aplicada a los dueños y/o representantes de los restaurantes de la localidad de Chasquitambo, 2021

Tabla 6

Ud. en su negocio tiene implementado políticas de responsabilidad social

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	20%
NO	12	80%
Total	15	100%

Fuente: encuesta aplicada a los dueños y/o representantes de los restaurantes de la localidad de Chasquitambo, 2021

Tabla 7

Realiza acciones idóneas con el fin de mejorar y conservar el medio ambiente donde se ubica el negocio

Ítems	Frecuencia	Porcentaje
SI	4	27%
NO	11	73%
Total	15	100%

Fuente: encuesta aplicada a los dueños y/o representantes de los restaurantes de la localidad de Chasquitambo, 2021

5.2. Análisis de Resultados

Sobre financiamiento

Becerra (2018) menciona que el 57.14% de las MYPE del sector restaurantes dedicado a la venta de mariscos del distrito de la Cruz de la región Tumbes se financiaron con ahorros personales o también llamados recursos propios, mientras que el 42.86% de ellos optaron por una salida diferente. Caso contrario sucede con nuestros resultados, donde se observa que, en la tabla 1, el 73% respondió que financiaron su empresa con recursos propios, mientras que el 27% que representa a 4 de los encuestados respondieron que no se utilizó el mecanismo mencionado. Por los resultados obtenidos se concluye que, la mayoría de los restaurantes en la localidad de Chasquitambo, adopta por la financiación propia por ser rápida y segura. Como propuesta de conclusión es; fortalecer el financiamiento de los recursos propios, para el cual el ahorro es parte fundamental, teniendo en cuenta que es un gasto mas no un residuo.

Evangelista (2018) referente a su pregunta, si solicito algún tipo de crédito, el 68.8% de los encuestados respondieron que no, manifestando que en su campo de estudio no recurren a la financiación de entidades financieras por desconocimiento de las ventajas y oportunidades, además ellos desean trabajar con recursos propios en lugar de estar pagando intereses elevados que cobran. De igual forma en el resultado obtenido después de la encuesta realizada observamos en la tabla 2 que, el 53% financió su restaurante con recursos familiares mientras que el 47% respondió que no. Como propuesta de conclusión es mantener el financiamiento familiar por no generar gastos extras.

En la tabla 3, del total de muestra el 93% respondió que no tuvieron la necesidad del financiamiento de los usureros y el 7% manifestó que sí; esto nos indica que sus recursos fueron propios y en otros casos de entidades financieras. Caso contrario sucede con lo encontrado por Ballico (2017) donde encontró que las micro y pequeñas empresas del sector servicio, específicamente las pollerías en la ciudad de Huaraz recurrieron al financiamiento por parte de los usureros en una frecuencia de 1 a 2 veces el 75%, de 3 a 4 veces el 18.75% y más de 5 veces el 6.25%. como propuesta de conclusión es recomendable no asistir al financiamiento informal por los altos intereses, el cual puede ocasionar riesgos considerables.

De los encuestados en la tabla 4, el 60% respondió que, financio su micro y pequeña empresa con préstamos de entidades bancarias, mientras que el 40% respondió que no; este resultado se relaciona con lo encontrado por Milla (2017) que del 100% de sus encuestados, el 53% financian sus negocios con entidades bancarias, mientras que el 47% afirmó lo contrario. Como propuesta de conclusión; fortalecer a relación con las entidades financieras y ser un buen pagador con la finalidad de obtener una financiación fácil y rápida.

En la tabla 5, el 67% de los encuestados responden que las tasas de interés que cobran las entidades financieras llámese bancos, cajas o cooperativas no son accesibles, mientras que el 33% afirmó que si son de accesibilidad para pagarlos. El resultado se relaciona con Lozada (2018) donde muestra que, en distrito de canoas – punta sal los restaurantes son financiadas por las cajas municipales a una tasa de interés sumamente elevado como del 19% y el 42%, también hace mención que aceptan estas tasas por no tener otra opción ya sea por no contar con un historial

crediticio y las elevadísimas tasas de interés que no ayudan a su accesibilidad. Como propuesta de conclusión; buscar e investigar en el mercado los intereses más accesibles y pagables posibles con el fin de no afectar mucho los costos.

En la tabla 6, el 73% afirmó que no tiene ningún conocimiento sobre lo que es un crédito personal, mientras que, el 27% si conoce sobre el tema. El resultado guarda coherencia con lo obtenido por Duran (2018) que, un 89% de los empresarios desconocen de los financiamientos formales existentes en el mercado del sistema financiero, en tanto el 29% si conoce sobre el tema. Como propuesta de conclusión, optar por el crédito personal por ser de un interés bajo y rápido con solo presentar el DNI.

En la tabla 7, del 100% de nuestra muestra, el 100% afirmó que no es la mejor opción el crédito hipotecario para una micro y pequeña empresa como las que presiden. El resultado obtenido, es comparable con lo encontrado por Amado (2019) donde tiene como resultado que los representantes de las micro y pequeñas empresas estudiadas, el 68% mencionó que poseen líneas de crédito con las cuentas el mercado financiero, ya sea personales, hipotecarios entre otros; mientras que el 32% no cuenta con el mismo. Como propuesta de conclusión; no optar por el tipo de financiamiento hipotecario por la misma naturaleza de negocio que preside.

En la tabla 8, el 73% de la muestra respondió, que no utilizaron el crédito de tipo comercial, y el 27% afirmó, que si adoptaron esa medida para poder subsistir en el mercado. En tanto, el resultado obtenido no se relaciona con los de Torre (2018) que en su investigación de los restaurantes de Huaraz encontró que el 70% del total usa el crédito comercial. Como propuesta de conclusión; fortalecer la no utilización de

crédito comercial ya que no son pagables en muchas de las entidades que ofrecen este tipo de crédito.

En la tabla 9, el 67% afirmó, que no solicitaron crédito para empresas que ofrecen las entidades bancarias y el 33% respondió que si optaron por este tipo de crédito. El resultado no guarda una relación con los obtenidos por el por Milla (2017) en su investigación del financiamiento y rentabilidad de los restaurantes del distrito de Huaraz donde menciona que, el 53% requieren los tipos de crédito que se oferta en el mercado financiero, mientras que el 47% recurre a otras vías de salida. Como propuesta de conclusión; buscar empresas en el medio cercano, es decir, entidades financieras que ofrezcan este tipo de crédito a una menor tasa de interés.

En la tabla 10, el 73% optó por el financiamiento interno para contar con una liquidez apropiada, mientras que el 27% afirmó que no se financió de manera interna, recurriendo a otros mecanismos. Caso contrario sucede con lo encontrado por López (2018) que en su tesis de financiamiento y rentabilidad aplicado a las micro y pequeñas empresas del sector comercio de nuevo Chimbote, refleja y/o afirma que después de haber aplicado la entrevista tuvo como resultado que la entidad optó por financiar sus actividades con fondos provenientes de terceros, es decir externos. Como propuesta de conclusión; seguir optando por el financiamiento interno, ya que no genera pagos por ningún tipo de interés.

Tabla 11, el 67% de los encuestados aseguran haber solicitado un financiamiento externo para su empresa, mientras que el 33% no tuvo la necesidad de utilizarlo. El resultado no guarda una relación con lo obtenido por Evangelista (2018) que, el 68.85% no solicitó crédito alguno de ninguna entidad financiera y

desconoce que el financiamiento permite el apto desarrollo de la entidad. Como propuesta de conclusión; buscar financiamiento a una tasa de interés menor y diversificando con los diferentes tipos de crédito que ofertan en el mercado las entidades financieras.

Sobre rentabilidad

En la tabla 1, el 40% de los encuestados conoce con exactitud el monto de sus utilidades percibidos dentro de un periodo, y el 60% afirmó todo lo contrario. El resultado tiene una ligera relación con lo encontrado por Becerra (2018) donde nos precisa en su investigación a las micro y pequeñas empresas del sector servicio, precisamente los restaurantes, en el año de estudio el 64.29% de los encuestados respondieron que su empresa es rentable, mientras que la diferencia respondió lo contrario. Como propuesta de conclusión; fortalecer sus conocimientos en cuanto a las utilidades y como se obtienen los mismos.

Según la tabla 2, en cuanto a que si saben a cuánto asciende o suma su activo total de la empresa, del 100% de los encuestados, el 33% mencionó que si saben y el 67% afirmó que no. En el caso de Pinedo (2018) en su investigación a los restaurantes del distrito de campo verde, menciona que, las micro y pequeñas empresas en un 33.3% invirtieron los créditos solicitados en aplicaciones y mejoramiento de sus locales y de esa manera aumentar sus activos. Como propuesta de conclusión; hacer de conocimiento que es un activo y como se clasifican, de esa manera puedan identificar de manera eficiente.

De acuerdo a la tabla 3, el 40% afirmó que, en alguna oportunidad si realizó el análisis de sus beneficios económicos obtenidos, mientras que el 60% respondió

que no lo realizaron, ya que trabajan de manera empírica. De manera distinta sucede en el distrito de Huaraz donde Torre (2018) nos hace mención que, en los restaurantes de dicho distrito, el 95% de los encuestados afirman que la rentabilidad de sus entidades crece en forma proporcional, ya que para saber el mismo de alguna y otra forma analizaron y/o evaluaron sus ingresos o beneficios de su negocio, mientras que el 5% afirmó lo contrario. Por ende, en los restaurantes de Chasquitambo hace falta con suma urgencia la capacitación al dueño de los restaurantes en cuanto al análisis de sus beneficios económicos y que formulas aplicar, con el fin de obtener cifras fiables.

Como vemos en la tabla 4 en cuanto si tienen conocimiento sobre la rentabilidad financiera, del 100% de los encuestados el 27% respondió que sí y la mayoría que es del 73% afirmó que lo contrario. En esa misma línea Milla (2017) menciona que del 100% de sus encuestados dentro de su investigación, el 68% precisa y considera que la rentabilidad de la empresa está influenciada por el financiamiento. Como propuesta de conclusión; urge hacer de conocimiento la definición exacta, clara y precisa de lo que es la rentabilidad financiera.

En la tabla 5 el 53% respondió que con el financiamiento obtenido e invertido el negocio generó mayores ganancias, mientras que el 47% afirmó que no. El resultado guarda relación con lo encontrado por Lozada (2018) en su investigación donde menciona que, los créditos obtenidos permitieron aumentar la rentabilidad. Como propuesta de conclusión; con el fin de fortalecer los ingresos se debe buscar el financiamiento más adecuado, decir buscar los intereses más bajos que puedan

ofertar dentro del mercado financiero, de esa manera menguar gastos y obtener mayor rentabilidad.

De acuerdo a la tabla 6 el 20% indicó que efectivamente tiene implementado políticas de responsabilidad social y el 80% afirmó lo contrario. Como propuesta de conclusión; los propietarios de los restaurantes de Chasquitambo deben implementar políticas claras y concisas respecto a la responsabilidad social con la finalidad de contribuir con la sociedad en su conjunto.

Según la tabla 7 el 27% afirmó que, realizan acciones idóneas con la finalidad de mejorar y conservar el medio donde se ubica su negocio, mientras que el 73% mencionó lo contrario. Podemos contrastar con Quiroz (2018) donde obtuvo que el 100% de sus participantes sentencian que la zona donde se ubica el negocio es de suma importancia. Como propuesta de conclusión; fortalecer, mejorar e implantar acciones precisas para la conservación y mejoramiento del medio ambiente donde se ubican con el fin de coadyuvar la contaminación y otros factores que aquejan a nuestra sociedad.

VI. CONCLUSIONES

Conclusión General

Se describió los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes, Chasquitambo, 2021; en cuanto a los factores relevantes del financiamiento la mayoría de los encuestados respondió que; financió su negocio con recursos propios y préstamos familiares, optando en menor porcentaje lo que es el financiamiento informal; de igual forma su financiación también fue con entidades financieras, donde se dieron cuenta que las tasa de interés cobradas por dichas entidades no son accesible, es decir, son muy elevadas; en tanto no tienen mucho conocimiento de lo que es el crédito personal y tampoco creen que la mejor opción sea un crédito hipotecario; también, las micro y pequeñas empresas se financiaron tanto de manera interna como externa. Referente a los factores relevantes de la variable de la rentabilidad, las micro y pequeñas empresas no conocen con exactitud las utilidades o ganancias que perciben en un periodo, desconociendo de igual forma sus activos y a cuánto ascienden los montos; referente a que si realizan el análisis de sus beneficios económicos la mayoría respondió que no; desconociendo la rentabilidad financiera; en cambio, el financiamiento que obtuvieron si les generó mayores ganancias; sin embargo, no tienen implementado políticas de responsabilidad social dentro del negocio; en esa misma línea no realizan acciones idóneas para preservar el medio ambiente donde se ubican los negocios. Como propuesta de mejora, se plantea a los micro empresarios del rubro restaurante, a fortalecer la financiación con recursos propios y familiares porque no constituye riesgos, los intereses son bajos y en

ocasiones nulos; así mismo, buscar entidades bancarias cercanas que cuenten con el mejor tipo de crédito y de un interés accesible, de tal manera, no afecte de manera considerable en las ganancias que se obtengan; también, se le propone, la reinversión y buscar socios capitalistas para ampliar el negocio. En cuanto a la rentabilidad, se le propone a capacitarse en talleres y cursos para optar un mejor conocimiento en cuanto a la rentabilidad con el fin de mejorar en el manejo del negocio y este sea sostenible con mayores ganancias, de igual forma crear y fortalecer políticas respecto a la responsabilidad social, en esa misma línea, es de suma importancia que el micro empresario tenga conocimiento sobre costos, tipos de rentabilidad, con la finalidad de calcular mejor su rentabilidad.

Conclusiones específicas

Queda descrito sobre las fuentes de financiamiento, que, los micro y pequeños empresarios de la localidad de Chasquitambo, 2021 financiaron sus negocios con recursos propios, economía familiar y entidades financieras, por lo que no tuvieron la necesidad de recurrir al préstamo informal como son los usureros; sin embargo, las tasas de interés cobrados por las financieras no fueron accesibles. Por lo tanto, se le propone a seguir optando por la financiación formal como son los recursos propios, la economía familiar y los préstamos de entidades bancarias, por el grado de seguridad y confiabilidad; en cuanto a los intereses, es necesario realizar comparaciones de las diferentes tasas que oferta el mercado financiero, con la finalidad de optar por la mejor opción que no afecte de manera considerable los ingresos.

Queda descrito los tipos de crédito en las micro y pequeñas empresas, rubro restaurantes, Chasquitambo, 2021; donde, la mayoría no tienen conocimiento referente a los créditos personales, de igual forma, indican que el crédito hipotecario no es la mejor opción para su negocio y no solicitaron crédito de tipo comercial ni para empresas. Por lo que, se le propone a la utilización de los créditos personales por no tener muchos requisitos y son sumamente fácil y rápido, también, se le propone utilizar los diferentes tipos de crédito que existe en mercado, con el fin de diversificarlos y tener mayores opciones a escoger con interés y plazos adecuadas a la capacidad de pago, de tal manera, no se pierda la línea de crédito.

Queda descrito los tipos de financiamiento en las micro y pequeñas empresas, rubro restaurantes, Chasquitambo, 2021; donde se encontró, que se financiaron tanto de manera interna como externa. Por lo que se le propone a seguir manteniendo la línea de financiación; en ese entender se le recomienda a invertir las ganancias, capitalizar el excedente de los gastos, buscar socios capitalistas para la expansión del negocio, realizar alianzas estratégicas con los proveedores.

Queda descrito los tipos de rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, rubro restaurantes, Chasquitambo, 2021; en que no conocen con exactitud las utilidades que obtienen y el monto de su activo total, en esa misma línea tampoco realizan el análisis de los beneficios económicos dentro del periodo, a consecuencia que carecen de conocimiento de la decisión de la rentabilidad financiera, pero el financiamiento obtenido e invertido les generó ganancias, caso contrario es que no cuentan con políticas de responsabilidad social ni realizan acciones idóneas para preservar el medio ambiente; por lo que se le propone a los micro empresarios a la

capacitación en todo lo que concierne los tipos de rentabilidad tales como económica, financiera y social, para que de esa manera obtengan un desarrollo idóneo y sostenible.

ASPECTOS COMPLEMENTARIOS (recomendaciones)

Se propone a los empresarios de las micro y pequeñas empresas, del sector servicio, específicamente los restaurantes de la localidad de Chasquitambo a que diversifiquen las fuentes de financiamiento, nuevas estrategias de financiamiento a fin de evitar el sobre costo por este concepto, como es el caso de las mercaderías comprando directamente de los productores o aplicando los créditos comerciales a bajas tasas de interés.

En cuanto al financiamiento se recomienda a los propietarios y/o administradores de las micro y pequeñas empresas, que hagan uso de las oportunidades que les ofrece su propio negocio, tales como la capitalización de utilidades, la utilización temporal de recursos financieros como es el pago de impuestos, entre otros mecanismos que están a su alcance.

En cuanto a la rentabilidad se propone a empezar medir tanto su rentabilidad económica como financiera para fortalecer la empresa, de la misma manera capacitar a su personal, ya que el buen servicio atrae a más clientes y de esa manera captar mayor rentabilidad y hacer de la empresa una entidad sostenible y competitivo en el mercado; en esa misma se le propone a seguir mejorando la liquidez de la empresa con financiamientos internos y externos sin miedo alguno e implantar políticas de responsabilidad social.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguirre, L. & Romero, F. (2019) *manual de financiamiento para las empresas*.
Lima: segunda edición.
- Amado, J. (2019). "*financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del servicio de restaurantes en Huaraz, 2017*". Huaraz: Universidad Católica los Ángeles Chimbote. tesis para optar el título profesional de contador público.
- Ávalos, C. (2018). "*Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mypes, sector servicio rubro pollerías en la urbanización Andrés Araujo Morán, 2018*". Tumbes: Universidad Católica los Ángeles Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8897/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_AVALOS_REYES_CONSUELO_CAROLINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ballico, A. (2017). "*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, rubro pollerías de Huaraz – periodo 2016*". Huaraz: Universidad San Pedro. Obtenido de http://repositorio.usanpedro.edu.pe/bitstream/handle/USANPEDRO/9545/Tesis_58289.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Becerra, L. (2018) "*caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES sector restaurantes de mariscos en el distrito La Cruz - Tumbes, 2018*". Universidad Católica los Ángeles Chimbote. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000049103>

- Carlo, G. (2010) *Políticas de apoyo a las PYMES en América Latina*. Santiago de Chile: Comisión Económica para América Latina y el Caribe.
- Durán, J. (2018). "*Alternativas de financiamiento para las MiPymes en el cantón Ambato*". *Ambato-Ecuador*: Universidad Técnica de Ambato. Obtenido de <https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>
- Evangelista, R. (2018). *caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro restaurantes, urbanización Nicolás garatea, distrito nuevo Chimbote, 2015*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- Fernández, C, Baptista, & Hernández, R. (2017). *Metodología de la investigación*. México: Mc. Graw Hill.
- Flores, L. (2016). *Evolución de la teoría financiera en el siglo XX*. Medellín: Ecos de Economía No. 27. Medellín, octubre de 2008, pp. Obtenido de <file:///C:/Users/usuario/Downloads/709-Article%20Text-2056-1-10-20120525.pdf>
- Genta, D. (2006). "*Conceptos fundamentales en finanzas*". Gestipolis. Obtenido de <https://www.gestipolis.com/conceptos-fundamentales-en-finanzas/>
- Illanes, L. (2017). "*Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile*". Santiago: Universidad de Chile. Obtenido de <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%E2%94%9C%E2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- León, E., & Saavedra, M. (2018). "*Fuentes de financiamiento para las MiPymes en México*". México: Universidad del Caribe.
- López, S. (2018). "*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "comercial Mary SAC" de Nuevo Chimbote, 2016*". Chimbote: Universidad Católica los Ángeles Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7934/>
- Lozada, K. (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*. Universidad Católica los Ángeles Chimbote. <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000052501>
- Milla, M. (2017). "*Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro pollerías - Huaraz 2015*". Huaraz: Universidad Católica los Ángeles Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7908/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MILLA_JARA_MAGNA_DELFINA.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Quiroz, K. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes del distrito de Yarinacocha, 2018*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- Pinedo, R. (2018) "*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes del distrito de Campo Verde, 2018*". Universidad Católica los

Ángeles Chimbote. Obtenido de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000048637>

Rojas, L. (2017) *situación del financiamiento a pymes y empresas nuevas en américa latina*.

Torre, Y. (2018). *caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector servicio – rubro restaurantes del distrito de Huaraz, 2016*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Zamora, S. (2017). “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “grupo culmen S.A.C.” Chimbote, 2016*”. Chimbote: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2126/CARACTERIZACION_FINANCIAMIENTO_ZAMORA_TIRADO_SANTOS_RONALD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

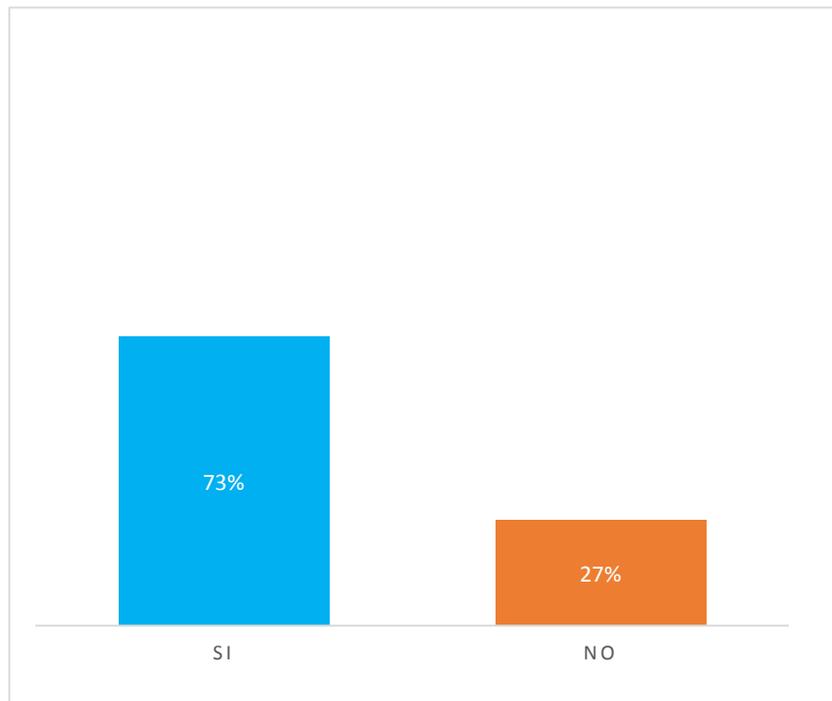
ANEXOS

FIGURAS

FINANCIAMIENTO

Figura n° 1

Financió su empresa con recursos propios

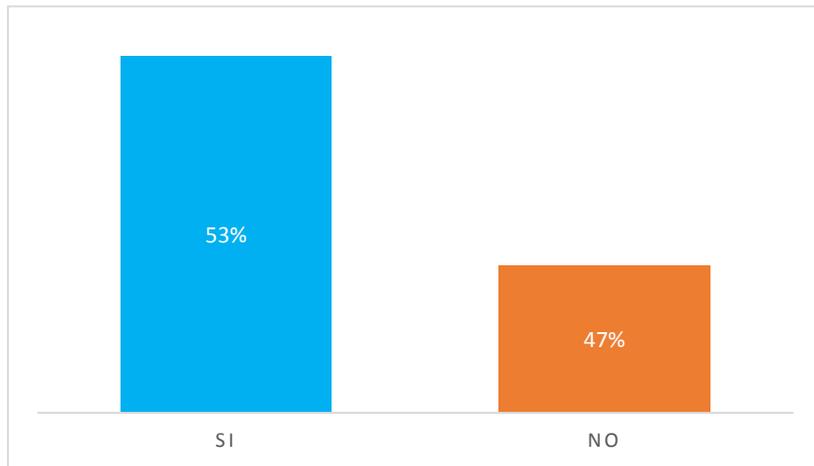


Fuente: tabla número 1

Interpretacion: del 100% de los encuestados el 73% (11) respondieron que, si financiaron su empresa con recursos propios, y el 27% (4) dijo que no.

Figura 2

Financió su empresa con apoyo económico familiar

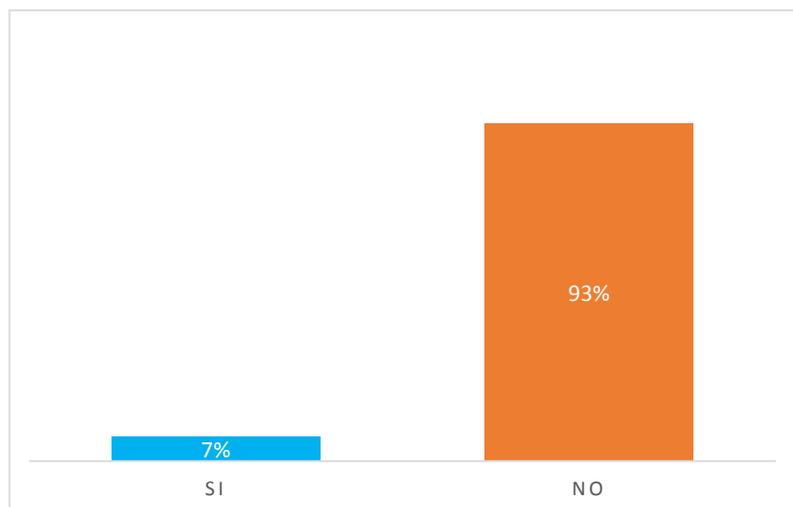


Fuente: tabla n° 2

Interpretacion: del 100% de los encuestados el 53% (8) respondieron que, si financian con economía familiar, el 47% (7) respondieron que no.

Figura 3

Recurrió Ud. al financiamiento informal es decir de usureros

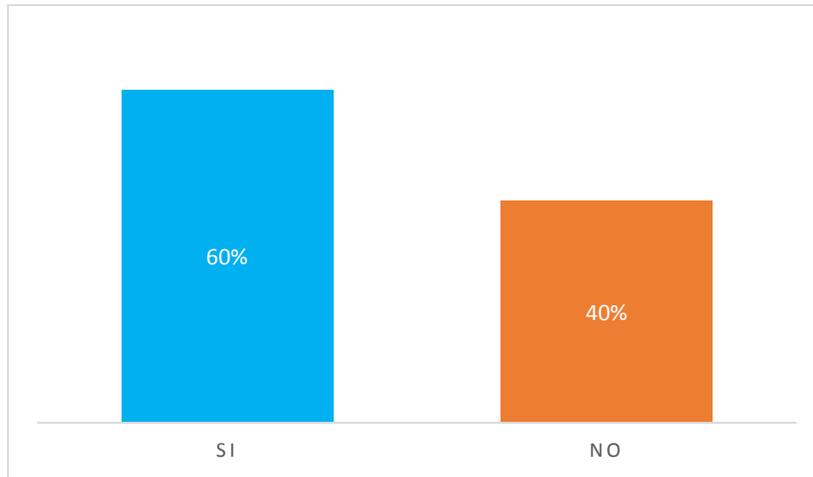


Fuente: tabla 3

Interpretacion: del 100% el 7% (1) respondieron que, acudieron al préstamo informal y el 93% (14) respondieron en forma negativa.

Figura 4

Financió su empresa con préstamos de entidades financieras

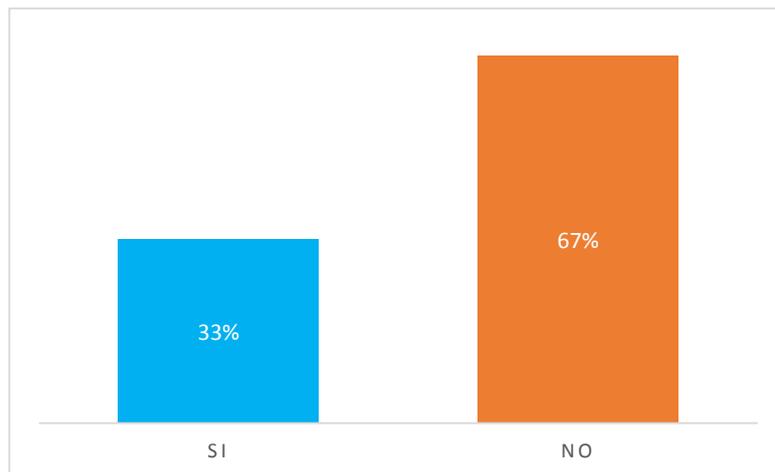


Fuente: tabla n° 4

Interpretacion: del 100% de los encuestado el 60% (9) respondieron que si obtienen prestamos de entidades financieras y el 40% (6) responden lo contrario.

Figura 5

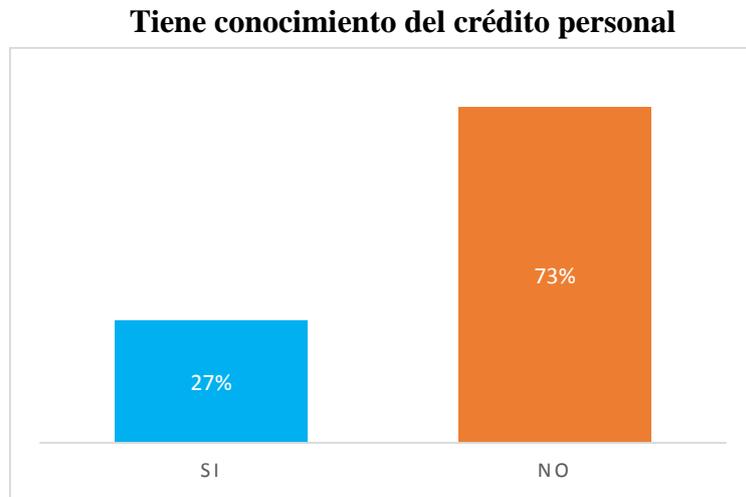
las tasas de interés cobradas por las financieras fueron accesibles



Fuente: tabla 5

Interpretacion: del 100% de los encuestados el 33% (5) afirman que son accesibles los intereses y el 67% (10) afirman que no.

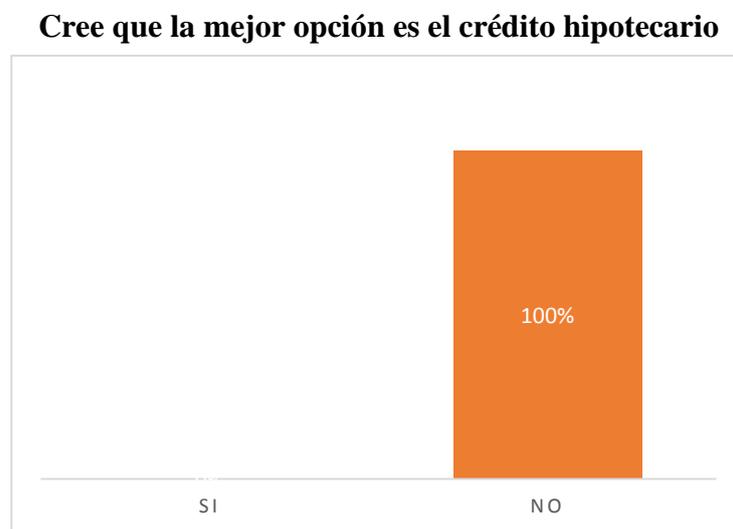
Figura 6



Fuente: tabla n° 6

Interpretacion: del 100%; el 27% (4) respondieron que, si conocen sobre crédito personal y el 73% (11) desconocen de ello.

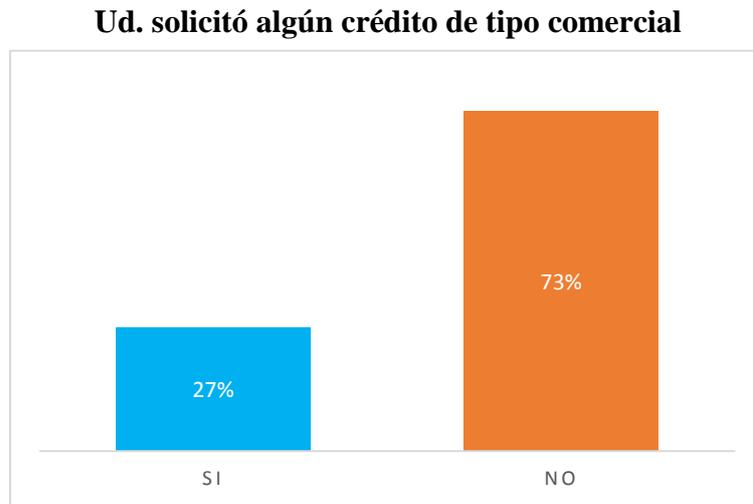
Figura 7



Fuente: tabla n° 7

Interpretacion: respondieron en un 100%(15) que no es la mejor opción el crédito hipotecario.

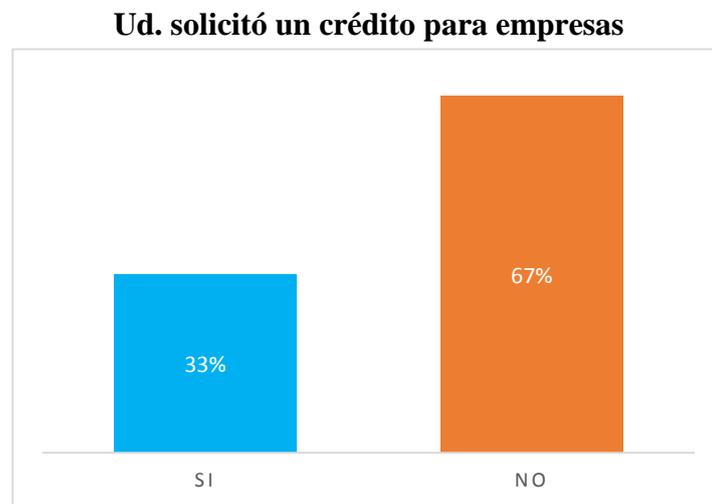
Figura 8



Fuente: tabla n° 8

Interpretacion: del 100% el 27% (4) respondieron que solicitaron el crédito comercial, mientras que el 73% (11) no recurrieron a ello.

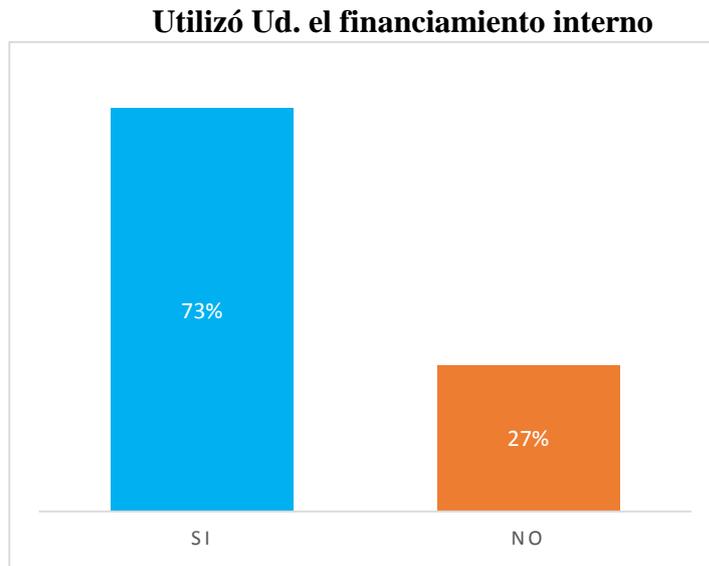
Figura 9



Fuente: tabla 9

Interpretacion: del 100%, el 33% (5) afirman que solicitaron crédito para empresas y el 67% (10), sostienen lo contrario.

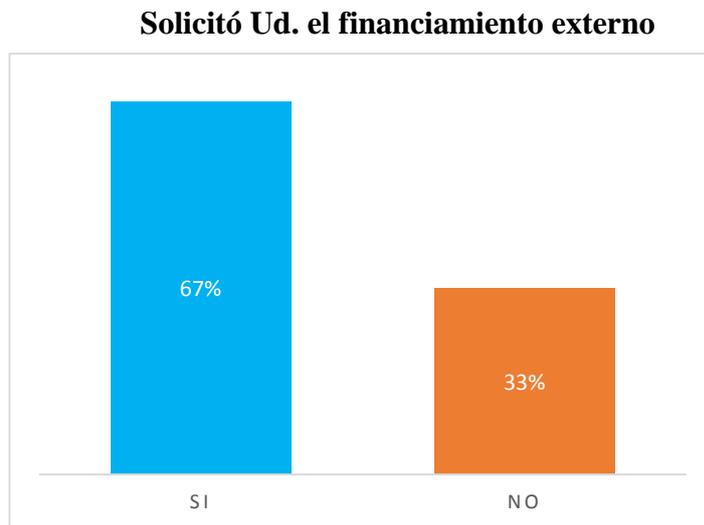
Figura 10



Fuente: Tabla N° 10

Interpretacion: del 100%, afirman un 73% (11) que su financiamiento fue interno, y el 27% (4) respondieron que no.

Figura 11



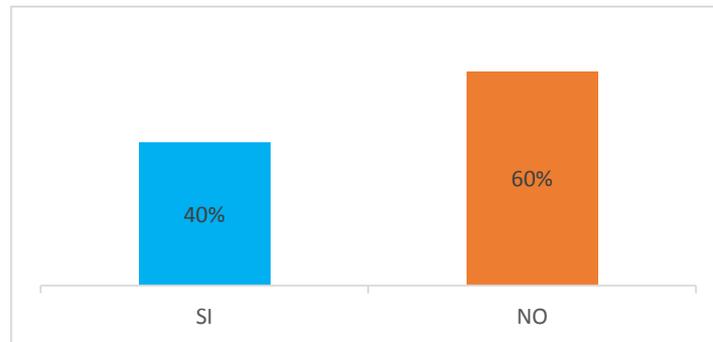
Fuente: tabla n° 11

Interpretacion: del 100% de los encuestados el 67% (10) afirman que solicitaron financiamiento externo y 33% (5) sostienen lo contrario.

RENTABILIDAD

Figura 1

Conoce con exactitud el monto de utilidades que percibe en un periodo

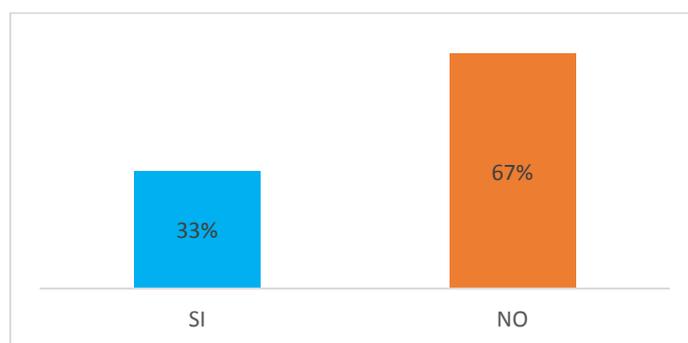


Fuente: tabla 1

Interpretacion: del 100% de los encuestados el 40% (6) responden que conocen el monto de sus utilidades y el 60% (9) que no.

Figura 2

Sabe Ud. con exactitud sobre su activo total y a cuánto suma

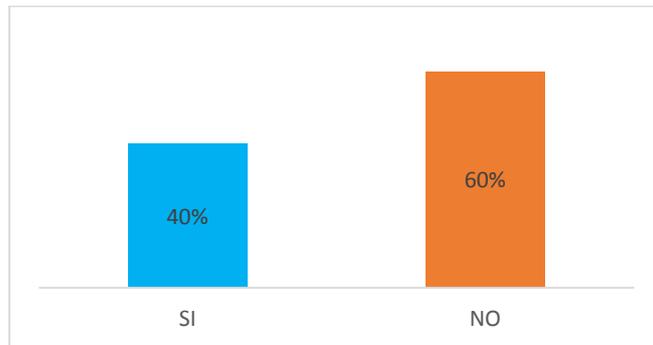


Fuente: tabla 2

Interpretacion: del 100% de los encuestados el 33% (5) responden saben con exactitud sobre su activo total y el 67% (9) que no.

Figura 3

En alguna oportunidad Ud. realizo el análisis del beneficio económico que obtuvo de su restaurante obtuvo de su restaurante

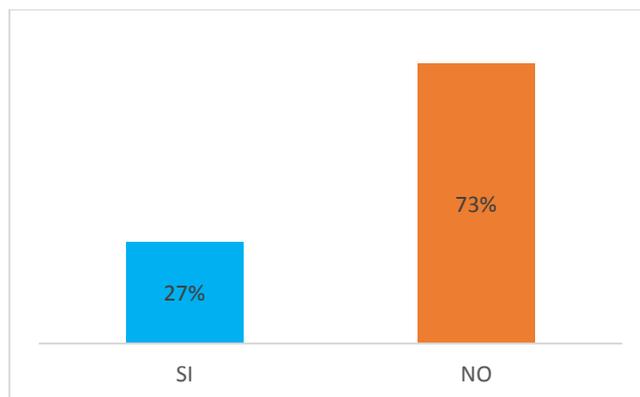


Fuente: tabla 3

Interpretacion: del 100% de los encuestados el 40% (6) responden realizó el análisis de su beneficio económico y el 60% (9) que no.

Figura 4

Tiene conocimiento sobre lo que es rentabilidad financiera

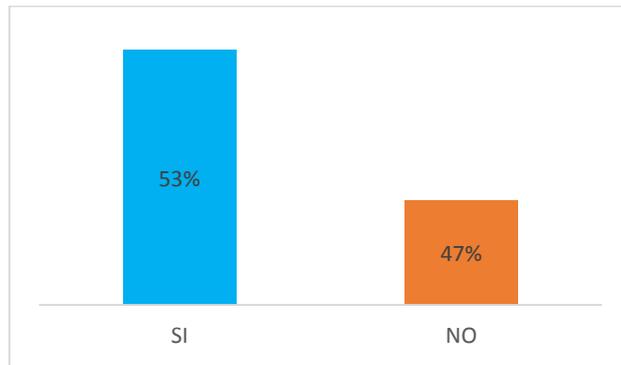


Fuente: tabla 4

Interpretacion: del 100% de los encuestados el 27% (15) responden que si tienen conocimiento lo que es la rentabilidad financiera y el 73% que no.

Figura 5

Con el financiamiento obtenido e invertido, su negocio genero mayores ganancias

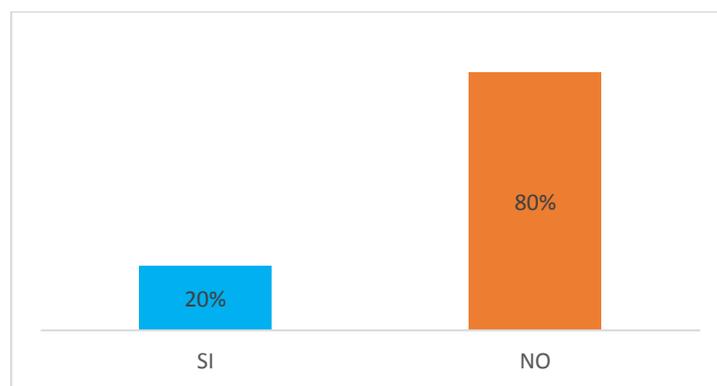


Fuente: tabla 5

Interpretacion: del 100% de los encuestados el 53% (8) responden que el financiamiento obtenido les generó ganancias y el 47% (7) responde que no.

Figura 6

Ud. en su negocio tiene implementado políticas de responsabilidad social

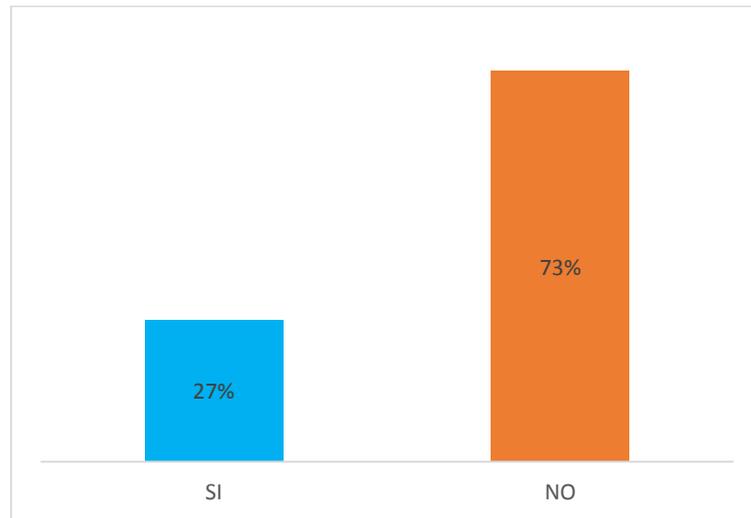


Fuente: tabla 6

Interpretacion: del 100%, el 20% (3) responden que su negocio tiene implementado políticas de responsabilidad social y el 80% (12) responde que no.

Figura 7

**Realiza acciones idóneas con el fin de mejorar y conservar el medio ambiente
donde se ubica el negocio**



Fuente: tabla 7

Interpretacion: del 100% de los encuestados el 27% (4) responden que realiza acciones idóneas con el fin de conservar el medio ambiente donde se ubica su negocio y el 73% (11) responde que no.

CUESTIONARIO



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado a los propietarios de los restaurantes de la localidad de Chasquitambo donde es el ámbito de estudio, el presente estudio tiene como fin recolectar información del ente del sector servicio para el desarrollo del trabajo de investigación denominado “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad para las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes - Chasquitambo, 2021”. La información que nos proporcionará, será utilizada netamente con fines académicos, se le agradece de antemano por brindarnos una valiosa información y colaboración.

Marca con un aspa (x) la respuesta que es su criterio es correcta.

Encuestador:

Fecha:

Sobre financiamiento

1. ¿Financió Ud. su empresa con recursos propios?

a) si

b) no

2. ¿Ud. financió su empresa con apoyo económico familiar?

a) si

b) no

3. ¿Recurre Ud. al financiamiento informal es decir de usureros?

a) si

b) no

4. ¿Financió Ud. su empresa con préstamos de entidades financieras?

a) si

b) no

5. ¿las tasas de interés cobradas por las financieras son accesibles?

a) si

b) no

6. ¿Tiene conocimiento del crédito personal?

a) si

b) no

7. ¿Cree que la mejor opción es el crédito hipotecario?

a) si

b) no

8. ¿Ud. solicitó algún crédito de tipo comercial?

a) si

b) no

9. ¿Ud. solicitó un crédito para empresas?

a) si

b) no

10. ¿Utilizó Ud. el financiamiento interno?

a) si

b) no

11. ¿Solicitó Ud. el financiamiento externo?

a) si

b) no

V2: Rentabilidad

1. ¿Conoce con exactitud el monto de utilidades que percibe en un periodo?

a) si

b) no

2. ¿Sabe Ud. con exactitud sobre su activo total y a cuánto suma?

a) si

b) no

3. ¿En alguna oportunidad Ud. realizo el análisis del beneficio económico que obtuvo de su restaurante?

a) si

b) no

4. ¿Tiene conocimiento sobre lo que es rentabilidad financiera?

a) si

b) no

5. ¿Con el financiamiento obtenido e invertido, su negocio genero mayores ganancias?

a) si

b) no

6. ¿Ud. en su negocio tiene implementado políticas de responsabilidad social?

a) si

b) no

7. ¿Realiza acciones idóneas con el fin de mejorar y conservar el medio ambiente donde se ubica el negocio?

a) Si

b) No

Consentimiento informado


UNIVERSIDAD CATÓLICA
LOS ANGELES DE CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS
(Ciencias Sociales)

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

La presente investigación se trata: "propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad para las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurantes - Chusqueamani, 2021" y es dirigido por CADENAS FIGUEROA YINO YONWEL, investigador de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Describir, la propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad para las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurantes - Chusqueamani, 2021. Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará cinco minutos de su tiempo.

Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de 901607390. Si desea, también podrá escribir al correo yinocadefi@gmail.com, para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote.

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

Nombre: LIZ MARRIQUE ZOARTE

Fecha: 04-03-22

Correo electrónico: _____

Firma del participante: [Firma]

Firma del investigador (o encargado de recoger información): [Firma]

Investigador: YINO YONWEL