

UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**El financiamiento y su relación con la rentabilidad en las MYPES
de restaurantes del distrito Tumbes – 2024**

Tesis

Para optar el título profesional de Contador Público

Autores

Br. Mendoza Tripul Carlos Artemio

Br. Peña Suarez Evelin Vanessa

Tumbes, 2025

UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**El financiamiento y su relación con la rentabilidad en las MYPES
de restaurantes del distrito Tumbes – 2024**

Tesis aprobada en forma y estilo por:

Dr. John Piero Dios Valladolid (presidente)
Código ORCID: 0000-0003-4624-9154

Dr. Gaspar Chávez Dioses (secretario)
Código ORCID: 0000-0002-0096-3654

Dr. Carlos Martín Barrientos Araujo (vocal)
Código ORCID: 0000-0001-5746-5843

Tumbes, 2025

UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**El financiamiento y su relación con la rentabilidad en las MYPES
de restaurantes del distrito Tumbes – 2024**

Los suscritos declaramos que la de tesis es original en su contenido y
forma:

Br. Carlos Artemio Mendoza Tripul (Autor)

Br. Evelin Vanessa Peña Suárez (Autora)

Dr. Carlos Martin Barrientos Araujo (Asesor)

Código ORCID: 0000-0001-5746-5843

Dra. Emily Jandira Infante Carrasco (Coasesora)

Código ORCID: 0000-0002-1925-8533

Tumbes, 2025



UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES

SECRETARÍA ACADÉMICA - FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

fce-socacademica@untumbes.edu.pe

"Año de la recuperación y consolidación de la economía peruana"

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

(presencial)

En Tumbes, a los diez días del mes junio del dos mil veinticinco, siendo las once horas, en el **Auditorio de la Facultad de Ciencias Económicas**, se reunieron, el jurado calificador de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Tumbes, designado por **RESOLUCIÓN N° 531-2024/UNTUM BES-FACEC-D**; los docentes: Dr. John Piero Dios Valladolid (**Presidente**), Dr. Gaspar Chávez Dioses (**Secretario**) y Dr. Carlos Martín Barrientos Araujo (**Vocal**); reconociendo en la misma resolución además, al Docente Dr. Carlos Martín Barrientos Araujo, como Asesor y como Coasesora a la **Mg. EMILY JANDIRA INFANTE CARRASCO**, se procedió a evaluar, calificar y deliberar la sustentación de la tesis, titulada: "**El financiamiento y su relación con la rentabilidad en las MYPES de restaurantes del distrito de Tumbes – 2024**"; para optar el Título Profesional de **CONTADOR**, presentada por las bachilleres; **EVELIN VANESSA PEÑA SUAREZ** y **CARLOS ARTEMIO MENDOZA TRIPUL**, concluida la sustentación y absueltas las preguntas, por parte de las sustentantes y después de la deliberación, el jurado según el artículo N° 75 del reglamento de Tesis para Pregrado y Postgrado de la Universidad Nacional de Tumbes, se declara a los Bachilleres con calificativo de:

APROBADA / BUENA


Se hace conocer a las sustentantes, que deberá levantar las observaciones finales hechas al informe final de tesis, que el jurado indica.

En consecuencia, quedan APTOS; para continuar con los trámites correspondientes a la obtención del título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, de conformidad con lo estipulado en la Ley Universitaria N° 30220, en el Estatuto, Reglamento General, Reglamento General de Grados y Títulos, y, Reglamento de Tesis de la Universidad Nacional de Tumbes.


Siendo las doce horas con 15 minutos del mismo día, se dio por concluido el acto académico, procediendo a firmar el acta en presencia del público asistente.

Tumbes, 10 de junio del 2025

F
Id
N
T
T



Dr. John Piero Dios Valladolid
DNI N° 00227337
Código ORCID N° 0000-0002-1361-1519
Presidente (a)



Dr. Gaspar Chávez Dioses
DNI N° 00209043
Código ORCID N° 0000-0002-0096-3654
Secretario (a)



Dr. Carlos Martín Barrientos Araujo
DNI N° 00374359
Código ORCID N° 0000-0001-5746-5843
Vocal

CC.:
Jurados (3)
Asesor (a)
Int.
Archivo (Decanato)

Informe final de tesis Carlos Mendoza y Evelin Peña

por CARLOS MENDOZA TRIPUL



Dr. CPC. Carlos Martín Barrientos Araujo
ASESOR DEL PROYECTO DE TESIS
Código ORCID: 0000-0001-5746-5843

Fecha de entrega: 09-jul-2025 06:08p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 2712598081

Nombre del archivo: Turnitin_Informe_final_de_Tesis_Carlos_Mendoza_y_Evelin_Peña..pdf (3.39M)

Total de palabras: 25733

Total de caracteres: 146850

INFORME FINAL DE TESIS CARLOS MENDOZA Y EVELIN PEÑA

INFORME DE ORIGINALIDAD

13% INDICE DE SIMILITUD	13% FUENTES DE INTERNET	7% PUBLICACIONES	8% TRABAJOS DEL ESTUDIANTE
-----------------------------------	-----------------------------------	----------------------------	--------------------------------------

FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.untumbes.edu.pe Fuente de Internet	3%
2	repositorio.uladech.edu.pe Fuente de Internet	2%
3	hdl.handle.net Fuente de Internet	1%
4	repositorio.continental.edu.pe Fuente de Internet	1%
5	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	<1%
6	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	<1%
7	alicia.concytec.gob.pe Fuente de Internet	<1%
8	Submitted to Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga Trabajo del estudiante	<1%
9	oldri.ues.edu.sv Fuente de Internet	<1%
10	Submitted to Universidad Continental Trabajo del estudiante	<1%
11	Submitted to uncedu Trabajo del estudiante	<1%
12	repositorio.unp.edu.pe Fuente de Internet	<1%
13	repositorio.uwiener.edu.pe Fuente de Internet	<1%
14	Submitted to Universidad Católica Los Angeles de Chimbote Trabajo del estudiante	<1%



Dr. CPC. Carlos Martín Barrantes Araujo
ASESOR DEL PROYECTO DE TESIS
Código OVID: 0000-0002-5748-5843

15	biblioteca.ciencialatina.org Fuente de Internet	<1 %
16	expansion.mx Fuente de Internet	<1 %
17	www.produccioncientificaluz.org Fuente de Internet	<1 %
18	repositorio.unach.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
19	repositorio.unheval.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
20	Submitted to Universidad Mariano Gálvez de Guatemala Trabajo del estudiante	<1 %
21	Submitted to Pontificia Universidad Católica del Perú Trabajo del estudiante	<1 %
22	repositorio.udl.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
23	www.slideshare.net Fuente de Internet	<1 %
24	Submitted to Aliat Universidades Trabajo del estudiante	<1 %
25	renati.sunedu.gob.pe Fuente de Internet	<1 %
26	www.stractaconsultoria.com.br Fuente de Internet	<1 %
27	Cóndor, Miguel Miguel Arancibia Monroy, Oscar Esteban Gargurevich Vásquez, Luis Felipe Ventura Toribio et al. "Modelo Prolab: Factufirming Adelanto de Liquidez a Pymes Y Microempresas Usando Factoring Y Confirming", Pontificia Universidad Católica del Perú (Peru), 2023 Publicación	<1 %
28	Velarde Valer, Vladimir Sandy. "Control interno, financiamiento y rentabilidad de las micro y/o pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretero, Ayacucho 2020",	<1 %


Dr. CPC. Carlos Martín Barrientos Araujo
ASESOR DEL PROYECTO DE TESIS
Código ORCID: 0000-0001-5746-5843

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote
(Peru)

Publicación

29	repositorio.uotavalo.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
30	repositorio.upagu.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
31	distancia.udh.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
32	repositorio.urp.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
33	dspace.esPOCH.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
34	www.lacamara.pe Fuente de Internet	<1 %
35	www.repositorio.unach.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
36	Requena Morales, Jordy Walter. "Factores económicos y su influencia en la rentabilidad financiera y económica de las empresas de distribución eléctrica estatales peruanas: 2010-2022", Universidad Nacional del Altiplano de Puno (Peru) Publicación	<1 %
37	Submitted to Universidad Andina Nestor Caceres Velasquez Trabajo del estudiante	<1 %
38	www.bcrp.gob.pe Fuente de Internet	<1 %
39	Yupanqui Aznaran, Dayana Vera Guerrero, Edgar Erasquin Eyzaguirre, Jose Luis Rojas Perez, Wolfgang. "Análisis del uso de derivados financieros en las empresas top 1000 del Peru.", Pontificia Universidad Católica del Perú - CENTRUM Católica (Peru), 2021 Publicación	<1 %
40	gala.gre.ac.uk Fuente de Internet	<1 %



Dr. CPC. Carlos Martín Barrientos Araujo
ASESOR DEL PROYECTO DE TESIS
Código ORCID: 0000-0001-5746-5843

41	repositorio.autonoma.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
42	repositorioacademico.upc.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
43	www.risti.xyz Fuente de Internet	<1 %
44	Infante Willson, Antonia. "Explorando la Relación Entre las Creencias Parentales, el Juego Simbólico y las Competencias Narrativas en Niñas y Niños de 4 a 6 Años", Pontificia Universidad Católica de Chile (Chile) Publicación	<1 %
45	Submitted to Universidad de San Martín de Porres Trabajo del estudiante	<1 %
46	www.repositorio.upla.edu.pe Fuente de Internet	<1 %



Dr. CPC. Carlos Martín Barrientos Araujo
ASESOR DEL PROYECTO DE TESIS
Código ORCID: 0000-0001-5746-5843

Excluir citas Activo Excluir coincidencias < 15 words
Excluir bibliografía Activo



UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES
VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN
DIRECCIÓN DE INNOVACIÓN Y TRANSFERENCIA TECNOLÓGICA

DECLARACIÓN JURADA DE VERIFICACIÓN DE REPORTE DE SIMILITUD

Yo, Carlos Martín Barrientos Araujo, Docente asesor, identificado con DNI N° 00374359, DECLARO BAJO JURAMENTO, que haciendo uso del software Turnitin que me ha proporcionado la UNTUMBES, he procedido a revisar la tesis que se indica a continuación; la cual se encuentra dentro del rango permitido como porcentaje de similitud autorizado:

Escuela Profesional	
Contabilidad	
Autor (es)	
N° DNI	Nombres y Apellidos
71977045	Br. Mendoza Tripul Carlos Artemio
72487867	Br. Peña Suarez Evelin Vanessa
Título de la Tesis	
El financiamiento y su relación con la rentabilidad en las MYPES de restaurantes del distrito Tumbes – 2024	
Porcentaje de similitud	Número de la clase
13 %	44894936

Lo que se indica cumple con lo dispuesto en los artículos 8.2 y 8.3 del Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación (RENATI), que señala que la universidad debe contar con medidas para proteger la propiedad intelectual.

Tumbes, 17 de junio de 2025

Dr. CPC Carlos Martín Barrientos Araujo
Asesor del Proyecto de Tesis
Código ORCID: 0000-0001-5746-5843

ÍNDICE GENERAL

RESUMEN.....	xx
ABSTRACT	xxi
I. INTRODUCCIÓN.....	22
II. REVISIÓN LITERARIA	27
2.1. Bases teóricas científicas	27
2.2. Antecedentes	36
2.3. Definición de términos básicos	45
III. MATERIALES Y MÉTODOS.....	47
3.1. Formulación de hipótesis (H_1) e hipótesis nula (H_0).....	47
3.2. Enfoque, nivel y diseño de investigación.....	47
3.3. Variables y operacionalización	48
3.4. Población y muestra	48
3.5. Metodología, técnicas e instrumentos	49
3.6. Procesamiento y análisis de datos	52
IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN	54
V. CONCLUSIONES.....	119
VI. RECOMENDACIONES	120
VII. BIBLIOGRAFÍAS	121
VIII. ANEXOS.....	129

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 <i>¿El capital del dueño (o los dueños) es suficiente para cubrir las necesidades operativas?</i>	54
Tabla 2 <i>¿Se ha considerado el aumentar el capital del dueño (o los dueños) para financiar el crecimiento del restaurante?</i>	55
Tabla 3 <i>¿Recurren a la venta de activos en desuso para financiar al restaurante?</i>	56
Tabla 4 <i>¿Se considera eficiente el proceso de venta de activos en desuso para obtener dinero?</i>	57
Tabla 5 <i>¿Se reinvierte regularmente las utilidades obtenidas para cubrir necesidades operativas en el restaurante?</i>	58
Tabla 6 <i>¿Resulta eficiente la reinversión de las utilidades para la operatividad del restaurante?</i>	59
Tabla 7 <i>¿Evalúa la reinversión de utilidades basándose en registros financieros?</i>	60
Tabla 8 <i>¿Recurren a solicitar préstamos o créditos a instituciones financieras para cubrir necesidades operativas del restaurante?</i>	61
Tabla 9 <i>¿Recurren a solicitar préstamos o créditos a instituciones financieras para financiar el crecimiento del restaurante?</i>	62
Tabla 10 <i>¿Le han solicitado presentar estados financieros o registros de comprobantes para acceder a préstamos o créditos en este tipo de instituciones financieras?</i>	63
Tabla 11 <i>¿El restaurante ha obtenido préstamos o créditos de bancos?</i>	64
Tabla 12 <i>¿El restaurante ha obtenido préstamos o créditos de cajas municipales?</i>	65
Tabla 13 <i>¿Les resulta fácil acceder a préstamos o créditos de instituciones financieras según los requisitos, plazos e intereses que ofrecen?</i>	66
Tabla 14 <i>¿Consideran que los requisitos de las instituciones financieras son accesibles para obtener un préstamo o un crédito?</i>	67

Tabla 15 <i>¿Consideran que los plazos de pago establecidos por las instituciones financieras son razonables?</i>	68
Tabla 16 <i>¿Consideran que las tasas de interés de las instituciones financieras son bajas?</i>	69
Tabla 17 <i>¿Consideran que la aprobación del préstamo o crédito por parte de las instituciones financieras es rápida?</i>	70
Tabla 18 <i>¿Recurren a solicitar “préstamos o créditos alternativos” que sean de sus proveedores, familiares, amigos o “prestamistas” para cubrir necesidades operativas del restaurante?</i>	71
Tabla 19 <i>¿Recurren a solicitar “préstamos o créditos alternativos” para financiar el crecimiento del restaurante?</i>	72
Tabla 20 <i>¿Los “préstamos o créditos alternativos” le exigen algún documento o informe financiero?</i>	73
Tabla 21 <i>¿Se recurre a obtener créditos de sus proveedores?</i>	74
Tabla 22 <i>¿Se recurre a obtener préstamos de familiares del dueño (o los dueños)?</i>	75
Tabla 23 <i>¿Se recurre a obtener préstamos de amigos del dueño (o los dueños)?</i>	76
Tabla 24 <i>¿Se recurre a obtener préstamos de “prestamistas”?</i>	77
Tabla 25 <i>¿Les resulta fácil acceder a “préstamos o créditos alternativos” según los requisitos, plazos e intereses que dan?</i>	78
Tabla 26 <i>¿Consideran que los requisitos de los “préstamos o créditos alternativos” son accesibles?</i>	79
Tabla 27 <i>¿Consideran que los plazos de pago de los “préstamos o créditos alternativos” son razonables?</i>	80
Tabla 28 <i>¿Con qué frecuencia consideran que las tasas de interés “préstamos o créditos alternativos” son bajas?</i>	81
Tabla 29 <i>¿Consideran que la aprobación del “préstamo o crédito alternativo” es rápida?</i>	82

Tabla 30 <i>¿El restaurante ha registrado todos los ingresos por ventas que realiza?</i>	83
Tabla 31 <i>¿El restaurante ha registrado todas las compras de insumos realizadas?</i>	84
Tabla 32 <i>¿Las ganancias por ventas a diario alcanzan y superan a las compras de insumos que se realizan?</i>	85
Tabla 33 <i>¿Las ganancias por ventas alcanzan los objetivos establecidos por el dueño (o los dueños) del restaurante?</i>	86
Tabla 34 <i>¿El restaurante ha registrado todos los bienes (refrigeradoras, mesas, cocinas, ingredientes para la comida, etc.) que adquiere?</i>	87
Tabla 35 <i>¿Se invierte regularmente en nuevos bienes para el restaurante?</i>	88
Tabla 36 <i>¿Se realizan actividades de conservación y mantenimiento a los bienes del restaurante?</i>	89
Tabla 37 <i>¿El restaurante ha registrado ingresos adicionales, como la venta de activos en desuso, entre otros?</i>	90
Tabla 38 <i>¿El restaurante ha registrado todos los gastos (pagos de luz, agua, alquiler, su personal, suministros, u otros gastos) que realiza?</i>	91
Tabla 39 <i>¿Los ingresos netos del restaurante a diario alcanzan y superan los gastos realizados?</i>	92
Tabla 40 <i>¿La ganancia neta del restaurante alcanza los objetivos establecidos por el dueño (o los dueños)?</i>	93
Tabla 41 <i>¿El capital neto del restaurante permite cubrir las deudas que se tienen mensualmente?</i>	94
Tabla 42 <i>¿Se considera que una mejor gestión del capital neto podría incrementar la rentabilidad del restaurante?</i>	95
Tabla 43 <i>¿El restaurante experimenta un engrandecimiento y optimización gradual de sus bienes y beneficios en relación con las obligaciones que mantiene?</i>	96
Tabla 44 <i>Uso de financiamiento propio o ajeno en las MYPES de restaurantes.</i>	97
Tabla 45 <i>Crecimiento y optimización en relación al tipo de financiamiento usado</i>	98

Tabla 46 <i>Margen de resultados por ventas según el tipo de financiamiento</i>	100
Tabla 47 <i>Rentabilidad según el tipo de financiamiento</i>	102
Tabla 48 <i>Evaluación de la suficiencia de las ganancias por ventas para alcanzar los objetivos establecidos, según el tipo de financiamiento seleccionado</i>	104
Tabla 49 <i>Evaluación de si las ganancias netas son suficientes para cumplir con los objetivos establecidos, acorde al tipo de financiamiento escogido</i>	106
Tabla 50 <i>Prueba de chi cuadrado – Hipótesis General</i>	108
Tabla 51 <i>Prueba de chi cuadrado – Hipótesis específica n°1</i>	109
Tabla 52 <i>Prueba de chi cuadrado – Hipótesis específica n°2</i>	110
Tabla 53 <i>Prueba de chi cuadrado – Hipótesis específica n°3</i>	111

ÍNDICE DE FIGURA

Figura 1 <i>Implementación del capital en el restaurante</i>	54
Figura 2 <i>Consideración de aumentar el capital en el restaurante</i>	55
Figura 3 <i>Financiación por venta de activos en desuso</i>	56
Figura 4 <i>Eficiencia de la obtención de recursos financiero por medio de la venta de activos en desuso</i>	57
Figura 5 <i>Implementación de la capitalización de utilidades en el restaurante</i>	58
Figura 6 <i>Eficiencia de la capitalización de utilidades en los restaurantes</i>	59
Figura 7 <i>Evaluación de capitalizar utilidades en base a registros financieros</i>	60
Figura 8 <i>Financiación proveniente de instituciones financieras para las operaciones del restaurante</i>	61
Figura 9 <i>Financiación proveniente de instituciones financieras para el crecimiento del restaurante</i>	62
Figura 10 <i>Presentación de estados financieros o comprobantes para solicitar préstamos o créditos en instituciones financieras</i>	63
Figura 11 <i>Financiación proveniente de bancos</i>	64
Figura 12 <i>Financiación proveniente de cajas municipales</i>	65
Figura 13 <i>Facilidad con la que se accede a préstamos o créditos en las instituciones financieras</i>	66
Figura 14 <i>Accesibilidad para acceder a un préstamo o crédito dentro de las instituciones financieras</i>	67
Figura 15 <i>Razonabilidad de los plazos para el pago de préstamos o créditos en instituciones financieras</i>	68
Figura 16 <i>Bajas tasas de interés ofrecidas por las instituciones financieras</i>	69
Figura 17 <i>Rapidez con la que se aprueba un préstamo o crédito</i>	70
Figura 18 <i>Financiación de “préstamos o créditos alternativos” para las operaciones del restaurante</i>	71

Figura 19 <i>Financiación de “préstamos o créditos alternativos” para el crecimiento del restaurante</i>	72
Figura 20 <i>Exigencia de documentos o informes financieros por parte de quien otorga el “financiamiento alternativo”</i>	73
Figura 21 <i>Financiación proveniente de proveedores</i>	74
Figura 22 <i>Financiación proveniente amigos</i>	75
Figura 23 <i>Financiación proveniente amigos</i>	76
Figura 24 <i>Financiación proveniente de “prestamistas”</i>	77
Figura 25 <i>Facilidad con la que se accede a “préstamos o créditos alternativos”</i> ..	78
Figura 26 <i>Accesibilidad para acceder a un “préstamo o crédito alternativo”</i>	79
Figura 27 <i>Razonabilidad de los plazos para el pago de “préstamos o créditos alternativos”</i>	80
Figura 28 <i>Bajas tasas de interés ofrecidas en el “financiamiento alternativo” bajo el contexto de la investigación</i>	81
Figura 29 <i>Rapidez con la que se aprueba un “préstamo o crédito alternativo”</i>	82
Figura 30 <i>Realización del registro de los ingresos por ventas</i>	83
Figura 31 <i>Realización del registro de compras de insumos</i>	84
Figura 32 <i>Alcance de las ganancias por ventas diarias en relación con las compras por insumos que realiza el restaurante</i>	85
Figura 33 <i>Cumplimiento de los objetivos establecidos en el restaurante en función a la ganancia por ventas</i>	86
Figura 34 <i>Realización del registro de bienes del restaurante</i>	87
Figura 35 <i>Inversión de nuevos bienes en el restaurante</i>	88
Figura 36 <i>Realización de actividades de conservación y mantenimiento de los bienes en el restaurante</i>	89
Figura 37 <i>Realización del registro de los ingresos adicionales del restaurante</i>	90
Figura 38 <i>Realización del registro de los gastos del restaurante</i>	91

Figura 39 Alcance de los ingresos netos diarios en relación con los gastos totales que realiza el restaurante.....	92
Figura 40 Cumplimiento de los objetivos establecidos en el restaurante en función de la ganancia neta.....	93
Figura 41 Cobertura mensual de las deudas por medio del capital neto del restaurante	94
Figura 42 Consideración de una mejor gestión para el capital neto para una mejora en la rentabilidad.....	95
Figura 43 Engrandecimiento y optimización gradual del restaurante.....	96
Figura 44 Relación entre crecimiento y tipo de financiamiento.....	98
Figura 45 Relación entre el margen de resultados por ventas cotidianas y el tipo de financiamiento	100
Figura 46 Relación entre rentabilidad cotidiana y tipo de financiamiento	102
Figura 47 Relación entre objetivos de ganancias por ventas y tipo de financiamiento	104
Figura 48 Relación entre objetivos por ganancias neta y tipo de financiamiento	106

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO N° 1: Matriz de consistencia.....	129
ANEXO N° 2: Matriz de operacionalización de las variables n°1 y n°2.....	130
ANEXO N° 3: Instrumentos para la recolección de datos	131
ANEXO N° 4: Validación de expertos sobre los Instrumentos para la recolección de datos.....	134

RESUMEN

La investigación titulada "El financiamiento y su relación con la rentabilidad en las MYPES de restaurantes del distrito Tumbes – 2024" tuvo como propósito analizar cómo las distintas fuentes de financiamiento influyen en la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes durante el año 2024. Este estudio se enmarcó en un nivel descriptivo correlacional y siguió un diseño no experimental, ya que se examinaron diversas variables a partir de sus indicadores e índices correspondientes. La muestra seleccionada para la investigación incluyó 35 MYPES de restaurantes del distrito de Tumbes. Al concluir la investigación, se presentan los hallazgos más relevantes junto con las respectivas conclusiones y recomendaciones. Los resultados obtenidos, tras su análisis e interpretación, reflejan una relación significativa entre las variables estudiadas, con valores p inferiores a 0.05, lo que respaldó la validez estadística de los hallazgos, además, estos resultados servirán como referencia para futuras investigaciones sobre financiamiento y rentabilidad en el sector de restaurante o demás sectores empresariales.

Palabras clave: Fuentes de financiamiento, rentabilidad, MYPES de restaurantes.

ABSTRACT

The research titled "Financing and its Relationship with Profitability in Restaurant MSEs in the District of Tumbes – 2024" aimed to analyze how different sources of financing influence the profitability of restaurant micro and small enterprises (MSEs) in the district of Tumbes during the year 2024. This study was conducted at a descriptive level and followed a non-experimental design, as it examined various variables based on their corresponding indicators and indices. The selected sample consisted of 35 restaurant MSEs from the district of Tumbes. Upon completion of the research, the most relevant findings are presented, along with the corresponding conclusions and recommendations. The results, after thorough analysis and interpretation, indicate a significant relationship between the studied variables, with p-values lower than 0.05, which supports the statistical validity of the findings. Furthermore, these results are expected to serve as a reference for future research on financing and profitability in the restaurant sector or other business sectors.

Keywords: Sources of financing, profitability, restaurant MSEs.

I. INTRODUCCIÓN

Hoy en día, las micro y pequeñas empresas (MYPES) son fundamentales para la economía de cualquier país, ya que representan aproximadamente el 90% de los negocios globales y generan más del 50% del empleo, además, contribuyen con el 40% del Producto Interno Bruto (PIB) en las economías en desarrollo de los países emergentes; es por ello que tiene un papel crucial en el fortalecimiento y sostenibilidad del crecimiento económico a nivel mundial. (WTO, 2022, p. 4)

En 2022, las MYPES representaron el 96.4% de las empresas en el Perú y generaron empleo para el 45.8% de la Población Económicamente Activa (PEA); esto significa que casi dos de cada cinco trabajadores estaban empleados en una MYPE; además, alcanzaron ventas de S/158,017.00 millones de soles, lo que equivalía al 17% del PIB. (Comex Perú, 2022, p. 2, 6 – 7)

En América Latina, las MYPES dominan el sector de restaurantes, constituyendo el 99% de las empresas en este ámbito, mientras que las medianas y grandes empresas representan solo el 1%, adicionalmente las MYPES de restaurantes generan el 76.7% del empleo total en este sector, comparado con otros sectores, las MYPES de restaurantes contribuyeron con el 9.6% del empleo total. (Dini & Stumpo, 2020, pp. 14, 17)

En el primer trimestre de 2024, las empresas de restaurantes del sector servicios en Perú aportaron el 3.6% al PIB del país, también la tasa de empleo en este sector aumentó en un 9%, indicando que estos negocios han generado nuevos puestos de trabajo para la población en busca de empleo. (Banco Central de Reserva del Perú [BCRP], 2024, pp. 2, 17)

Durante este mismo período, las empresas del sector de restaurantes mostraron una tasa de creación de nuevas empresas del 2.3% en comparación con el primer trimestre de 2023, representando el 8.8% del total de nuevas empresas constituidas en el primer trimestre de 2024; en términos numéricos, esto equivale a 6,259 restaurantes registrados como nuevos contribuyentes en el país. (Abad et al., 2024)

Es importante señalar que los propietarios de restaurantes deben obtener el certificado de categoría, que varía de 1 a 5 tenedores, así como la calificación de "restaurante turístico" de la municipalidad correspondiente para ser reconocidos como tales; esta certificación permite identificar los requisitos mínimos que cumplen

los restaurantes de la zona y el tipo de reputación que poseen. (Decreto Supremo que aprueba el Reglamento para la categorización y calificación turística de restaurantes, 2019)

En relación con la problemática a estudiar, se consideró que:

Actualmente, uno de los principales desafíos que enfrentan las MYPES es la falta de acceso al financiamiento formal, ya que las empresas no pueden mantener su operatividad, gestionar sus riesgos, ni desarrollarse adecuadamente, lo que impacta negativamente en su rentabilidad; la carencia de este tipo de financiamiento es un aspecto crucial en el sector empresarial y puede obstaculizar el desarrollo de un país. (Organización Internacional del Trabajo [OIT], 2021)

En el Perú, las MYPES, incluidas las del sector gastronómico, enfrentan grandes dificultades para acceder al financiamiento formal, las tasas de interés para este segmento suelen variar entre el 32% y el 70%, principalmente debido a los elevados costos que implica evaluar y gestionar este tipo de préstamos, además del nivel de riesgo que asumen las instituciones financieras al otorgarles créditos. (Lira, 2009)

En el ámbito de los restaurantes, los costos iniciales de inversión dependen del tipo de establecimiento; las pollerías y cevicherías, por ejemplo, necesitan montos más bajos debido a la simplicidad en su equipamiento y decoración; en contraste, los modelos de franquicia requieren inversiones que oscilan entre US\$25,000 y US\$30,000 de dólares estadounidenses, pero cuentan con el beneficio de un respaldo de marca y un retorno de inversión estimado en 18 meses, significativamente menor en comparación con los 3 a 4 años que puede tomar un negocio propio desarrollado desde cero.(CB, 2024)

Esta situación provoca que los propietarios de una MYPE de restaurante a menudo eligen el financiamiento informal debido a la rapidez con la que pueden acceder a los fondos, la menor cantidad de requisitos y la aparente flexibilidad en las condiciones de pago. Esta opción les permite evitar los costos asociados a las regulaciones de las entidades financieras formales, lo que la hace más atractiva a primera impresión, sin embargo, esta conveniencia viene acompañada de un costo adicional, reflejado en tasas de interés más elevadas que las del sistema financiero formal y, en muchos casos, en costos financieros ocultos que no son evidentes al momento de solicitar este tipo de financiamiento.(Cadenas, 2022)

De manera similar, la falta de conocimiento financiero representa un reto importante para las empresas en el Perú, especialmente en el sector gastronómico; la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) indica que el 41% de la población no posee habilidades financieras, lo cual impacta negativamente en la gestión empresarial y en la capacidad de tomar decisiones acertadas. (SBS, 2023)

En el sector de restaurantes, la carencia de educación financiera puede derivar en una gestión ineficiente de costos y recursos; un ejemplo de ello es que los costos no registrados adecuadamente por el área contable podrían ocasionar pérdidas de hasta un 15% en los restaurantes peruanos, lo que impacta directamente en su rentabilidad y sostenibilidad. (Gestión, 2022)

Asimismo, la informalidad y la falta de registros financieros adecuados complican el acceso al crédito y a oportunidades de inversión; muchas microempresas no cuentan con libros contables ni estados financieros, lo que restringe su capacidad para evidenciar solvencia frente a entidades financieras y obtener financiamiento formal. (Enrique & Sierralta, 1997)

La pandemia de COVID-19 agravó estos desafíos, provocando el cierre de numerosos restaurantes y afectando significativamente la economía del sector; la carencia de conocimientos financieros limitó la capacidad de muchos negocios para adoptar estrategias efectivas frente a la crisis, generando problemas de rentabilidad y altos niveles de endeudamiento. (Tineo, 2022)

Asimismo, la falta de financiamiento puede dificultar la continuidad de una empresa, sin la liquidez necesaria, el negocio puede enfrentar el cierre debido a una significativa disminución de su patrimonio, afectando su estabilidad y rentabilidad a corto plazo, el contar con una fuente constante de recursos financieros permite cubrir los gastos operativos, invertir en activos y enfrentar cualquier imprevisto económico. (Instituto Europeo de Alta Dirección [IEAD], 2024)

De igual manera, los análisis de rentabilidad indican que las bajas ventas son un problema común que afecta las utilidades netas de los restaurantes, para lograr un margen de beneficio adecuado, los precios deben estar alineados con los costos incurridos, sin embargo, a veces se opta por precios accesibles para atraer más clientes, lo que no siempre garantiza un buen margen de beneficio, los altos costos de los ingredientes, el personal, el alquiler del local (si aplica), los servicios públicos

y otros gastos operativos pueden afectar negativamente el rendimiento del negocio si no se tiene una cobertura financiera sobre estos egresos. (Nieto, 2012)

Muchos dueños de restaurantes expresan su preocupación por la falta de acceso a financiamiento accesible para expandir sus negocios y por los requisitos operativos excesivos, además, señalan que no disponen de un sistema de gestión financiera adecuado y que el financiamiento disponible en el sistema financiero no se ajusta a sus necesidades. (Mantuano, 2015)

Después de la pandemia, las MYPES de restaurantes tuvieron que reinventarse para recuperar su rentabilidad, para ello, recurrieron a diversas fuentes de financiamiento e implementaron cambios significativos en su operatividad y estrategia comercial; esta adaptación les permitió enfrentar los desafíos económicos y mantener un capital de trabajo viable en sus negocios. (Rios & León, 2022)

Según el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), la actividad de los restaurantes en el Perú mostró una notable recuperación en 2022, tras la pandemia, durante este período, el sector creció un 47.65%, evidenciando un significativo repunte en su desempeño económico. (Instituto Nacional de Estadística e Informática [INEI], 2022)

En una actividad reciente, el INEI informó que el sector de restaurantes experimentó un crecimiento del 5.32% en marzo de 2024, mostrando una tendencia ascendente desde diciembre de 2023 y destacando una recuperación sostenida en la actividad de los restaurantes. (INEI, 2024)

Es esencial tener en cuenta que la relación entre las fuentes de financiamiento y la rentabilidad en las MYPES es compleja y depende de varios factores, por ejemplo, si una empresa se financia principalmente a través de préstamos, debe asumir el pago de los intereses, lo que puede reducir su rentabilidad, por otro lado, financiarse con fondos propios puede evitar este tipo de obligaciones y aumentar la rentabilidad, pero una mala gestión de estos recursos financieros podría llevar al cierre del negocio. (Moreno & Tito, 2022)

El presente estudio se realizó en las MYPES de restaurantes del distrito de Tumbes, con el propósito de comprender mejor el entorno de los restaurantes de la zona en relación con el tema investigado.

En relación a lo anterior, la investigación se planteó bajo el siguiente problema general; ¿Cuál es la relación de las fuentes financieras con la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes, año 2024?

El estudio estuvo justificado en base a su importancia que radica en su capacidad para proporcionar información sobre la relación entre el financiamiento y la rentabilidad en las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes en el año 2024, un área que ha sido poco explorada. Este estudio aborda problemáticas clave como cuál es el origen financiero de estas empresas y cuál de estos orígenes se relaciona más con la rentabilidad, lo que resulta crucial para su sostenibilidad y éxito a futuro. La situación que motivó esta investigación se basa en la necesidad de entender cómo las fuentes de financiamiento disponibles afectan la rentabilidad en un contexto local específico.

Acorde a ello se planteó como objetivo general de la investigación el determinar la relación de las diferentes fuentes de financiamiento con la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes durante el año 2024.

II. REVISIÓN LITERARIA

2.1. Bases teóricas científicas

El financiamiento

Torres et al. (2017) en su artículo de investigación mencionan que:

Es el proceso de adquirir el capital necesario para que una empresa pueda operar, desarrollarse y expandirse de manera óptima; siendo uno de los aspectos más cruciales para acceder a recursos financieros y mantener una liquidez necesaria al momento de operar. (p. 288)

Ccaccya (2015) en su informe a mencionado que:

El financiamiento se refiere a los mecanismos o modalidades que una entidad utiliza para obtener recursos, ya sean bienes o servicios, bajo condiciones de pago diferidas y con plazos establecidos y generalmente, este tipo de financiación implica un costo financiero asociado, que la entidad debe considerar en su planificación. (p. 1)

Financiación propia y ajena

Los autores Mochón y Calvo (2009) en su libro nos mencionan que:

Las fuentes de financiación se clasifican según la obtención de los recursos acorde a su origen interno o externo, en ambos casos el fin de está obtención es ser utilizada por la empresa para cubrir sus necesidades de capital de trabajo u obligaciones, estar al día con las obligaciones inmediatas, tener mayores beneficios que los costos financieros entre otras cosas. (p. 294)

Financiación propia

Los autores Mochón y Calvo (2009) en su libro mencionan que:

La financiación propia se refiere a los recursos financieros que provienen de dentro de la empresa misma, estos fondos no requieren ser reembolsados, lo que elimina la necesidad de preocuparse por el pago de intereses o la devolución del capital. Además, cuando el

negocio es exitoso y genera ganancias, existe la posibilidad de reinvertir esas ganancias en la empresa. (p. 294)

Los autores Flores y Sánchez (1998) en su investigación precisan que:

Se conoce como fuente interna de financiamiento a la llamada autofinanciación empresarial; haciendo referencia a los recursos que surgen de las actividades regulares de la empresa, sin requerir la participación de fuentes externas, como préstamos o inversionistas; estos fondos se generan orgánicamente dentro de las operaciones de la empresa; pueden tratarse comúnmente como aportaciones por parte de los socios, ventas de activos destinados con ese fin o no y la reinversión de las ganancias obtenidas, todo ello se hace a fines de preservar y mantener un equilibrio financiero en la empresa.

Capital de los dueños

Según Gomez (2023) en su investigación considera que:

Se refiere a los fondos que son aportados durante la creación legal de una empresa o posteriormente mediante aportes adicionales para aumentar su capital una vez que está establecida; estos aportes son esenciales para respaldar el crecimiento y desarrollo continuo de la empresa.

En su investigación Flores y Sánchez (1998) consideran que:

Son recursos proporcionados a la empresa que se incorporarán a su capital social, fortaleciendo su base financiera y respaldando sus operaciones y proyectos futuros; estos fondos representan una inversión en el crecimiento y la sostenibilidad a largo plazo de la empresa.

Venta de activos en desuso

El autor Espinoza (2020) en su investigación considera que:

El origen de estos fondos se da al vender activos que ya no son utilizados debido a su obsolescencia o deterioro, tales como mobiliario de oficina, equipos informáticos, vehículos y maquinaria; esta práctica

permite liberar capital y optimizar los recursos disponibles en la empresa para futuras inversiones o mejoras.

En su investigación Flores y Sánchez (1998) consideran que es:

Un financiamiento poco utilizado en las empresas, ya son que los activos fijos que no se adquieren con el fin de operar sino ser vendidos, sin embargo, el emplear este financiamiento es obtener un recurso financiero interno que le permite obtener fondos, al mismo tiempo, evita que los bienes se vuelvan improductivos y costosos para las organizaciones.

Reinversión de utilidades

Gomez (2023) en su investigación considera que es:

Aquella que, desde los primeros años de existencia, los socios o el dueño del negocio no distribuyen utilidades o dividendos, sino que reinvierten las ganancias en la propia empresa para satisfacer las necesidades que está puede tener o requerir para poder crecer.

En su investigación Flores y Sánchez (1998) consideran que:

Es el ingreso de la empresa que obtuvo después de deducir todos los gastos operativos y corrientes, así como los pagos correspondientes a los propietarios en forma de dividendos; este monto refleja la verdadera ganancia de la empresa tras cubrir todas sus obligaciones financieras y brindar una protección financiera a los dueños del negocio.

Financiación ajena

Los autores Mochón y Calvo (2009) en su libro mencionan que:

La financiación ajena se refiere a los recursos financieros obtenidos de fuentes fuera de la empresa. En este tipo de financiamiento, los fondos son proporcionados por terceros externos a la organización, como bancos, inversionistas, o entidades financieras. Dado que estos fondos provienen de partes externas, existe una obligación contractual de devolver el capital prestado, generalmente con intereses. (p. 294)

Los autores Flores y Sánchez (1998) en su investigación consideran que:

Cuando se habla financiamiento externo, se hace referencia a los fondos adquiridos por las empresas de fuentes ajenas a través de préstamos, emisiones de bonos u otras formas de financiamiento que no provienen de sus propios recursos y por consecuencia pueden generar deudas con terceros.

Préstamos o créditos de instituciones financieras

La Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS (1996) menciona que:

La SBS es el organismo supervisor del sistema financiero, responsable de verificar, registrar e inspeccionar las declaraciones de impuestos relacionadas con sus actividades económicas. De acuerdo con la normativa, los intereses constituyen el núcleo financiero de la asociación; ya que el estado peruano asume el costo financiero, reduciendo así la tasa de interés de los préstamos solicitados. Además, entre las entidades del sistema financiero se dividen en el grupo de los bancos y el grupo no bancario como; empresas financieras, cajas municipales y cajas rurales de ahorro y crédito, organizaciones o cooperativas de ahorro y crédito, entre otras.

Alvarado et al. (2001) precisan que:

Las fuentes de financiamiento formales son aquellas que están bajo la regulación de la SBS si pertenecen a una institución financiera; esta regulación permite establecer un orden y control sobre los posibles riesgos en el sistema financiero, garantizando que la economía del país no se vea perjudicada, al mismo tiempo que se logra mantener un equilibrio en la liquidez de los sistemas financieros. (pp. 22–23, 108-109, 134)

Préstamos o créditos alternativos

En su investigación Flores y Sánchez (1998) mencionan que:

Los préstamos de proveedores implican la facilidad de adquirir un crédito al obtener mercancías (bienes) que son esenciales para las operaciones del negocio, permitiendo así que la empresa continúe sus actividades comerciales sin la necesidad inmediata de efectivo y con una transacción que no requiere tanto papeleo.

Alvarado et al. (2001) consideran que:

La existencia de la financiación fuera del sistema financiero se da por la necesidad de los negocios que no pueden acceder a créditos formal, en ese sentido el préstamo no formal sería aquel recurso monetario recibido por terceros que no llegan a ser controlados por la entidad que supervisa el sistema financiero del país, más bien estaría a libre disposición amigos, familiares o de “prestamistas” y cualquier otra persona natural o jurídica que no esté formalizada para funcionar como un ente financiero, a consecuencia de ello si una empresa llega a adquirir fondos de este tipo de origen puede incurrir en peligros legales. (pp. 25–26)

Rentabilidad

Gutiérrez y Tapia (2016) en su artículo de investigación mencionan que:

La rentabilidad es un indicador de eficiencia que revela el rendimiento de las inversiones a través de diversas actividades, está vinculada a las ventas de la empresa, sus activos y el capital aportado por los propietarios, contribuyendo a la generación de liquidez futura. (p.15)

Contreras y Díaz (2015) mencionan que:

La rentabilidad representa la diferencia entre los ingresos y los gastos, así como el retorno sobre la inversión, este indicador es crucial para la evaluación de la gestión empresarial y se mide mediante diversos factores, incluyendo las ventas, los activos y el capital propio. (p.40)

Aguilar et al. (2006) en su libro mencionan que:

Evaluar cuán eficientemente es una empresa utilizando sus activos totales para generar utilidades demuestra el nivel de aprovechamiento de los recursos disponibles, por otro lado, analizar el rendimiento generado por los accionistas en función del capital invertido revela cuánto beneficio se obtiene respecto a los aportes de los propietarios; ambas métricas resultan fundamentales para analizar la habilidad de una empresa en la gestión de sus recursos y en la generación de retornos atractivos. (pp. 241, 244)

Análisis de la rentabilidad sobre los activos

Martínez (2024) menciona que:

Es una medida de la eficiencia de los activos de una empresa para generar beneficios, se toma en cuenta que, por cada cantidad específica de activos, la empresa genera una determinada utilidad en base a las ventas y sus costos, de este modo, se expresa como un porcentaje de rentabilidad sobre el total de los activos.

Gutiérrez y Tapia (2016) mencionan que:

Este análisis de rentabilidad refleja la eficiencia en el uso de los activos sin tener en cuenta el costo de su financiamiento, produciendo ingresos suficientes para compensar tanto a los propietarios como a los acreedores y se relaciona el beneficio generado por la empresa con la inversión total, sin distinguir entre recursos propios y externos. (p. 16)

Contreras y Díaz (2015) mencionan que:

Esta rentabilidad muestra la eficiencia en el uso de los activos de una empresa, siendo que este indicador se calcula dividiendo el beneficio operativo después del costo de las ventas por el promedio de los activos netos, proporcionando una medida clara de cómo los activos contribuyen a generar ganancias. (p. 40)

Utilidad antes de gastos operativos, intereses e impuestos

Gutiérrez y Tapia (2016) mencionan que:

Está utilidad representa el rendimiento operativo de una empresa antes de considerar los efectos de sus decisiones de financiamiento, estructura de capital y carga fiscal, de modo que se muestra la capacidad del negocio para generar ganancias exclusivamente a partir de su actividad principal, lo que permite evaluar su eficiencia operativa y su potencial para cubrir costos financieros o realizar inversiones futuras. (p. 16, 17)

Tovar (2019) en su investigación menciona que:

Está utilidad se define como la diferencia entre los ingresos obtenidos en base al giro del negocio de una empresa y los costos directamente asociados a las ventas de sus productos o servicios, es crucial notar que no incluye los costos financieros.

Activo total

Gutiérrez y Tapia (2016) mencionan que:

El activo representa un conjunto de recursos productivos, tanto reales como financieros, valorados en términos monetarios, que una empresa posee, estos activos son resultado de eventos pasados y se espera que generen beneficios económicos futuros, contribuyendo al desarrollo y sostenibilidad de la empresa. (p. 17)

Marcotrigiano y Laura (2011) en su artículo de investigación mencionan que:

Los activos están vinculados al beneficio o utilidad futura que se espera obtener de un bien o derecho. Aunque estos bienes o derechos se emplean en transacciones futuras para generar ganancias, también poseen un valor presente, ya que la situación financiera refleja más el estado actual que una proyección futura. (p. 76)

Análisis de la rentabilidad sobre el capital

Gutiérrez y Tapia (2016) mencionan que:

Este ratio financiero es un indicador relativo de las ganancias que evalúa el desempeño de la empresa y mide su capacidad para compensar a los accionistas, su cálculo se da dividiendo la utilidad neta después de impuestos entre el capital propio. (p. 16)

Contreras y Díaz (2015)

El ratio de retorno sobre el capital, determina la rentabilidad en relación con el capital y se calcula dividiendo la utilidad neta entre el capital, proporcionando una medida clave de cuánto beneficio se genera por cada unidad de capital propio invertido. (p. 42)

Utilidad neta

Gutiérrez y Tapia (2016) mencionan que:

Es la utilidad neta y sirve como un indicador del rendimiento operativo en su totalidad de una empresa, se determina restando de los ingresos totales todos los gastos incurridos, incluidos los costos operativos, financieros y el impuesto a la renta, esta métrica refleja la ganancia final después de todas las deducciones. (p. 16)

Berrocal et al. (2022) en su artículo mencionan que:

La utilidad neta refleja la verdadera rentabilidad de la empresa, proporcionando una visión clara de su capacidad para generar ganancias después de cumplir con todas sus obligaciones, siendo que es un indicador crucial para los inversores, ya que muestra cuánto de los ingresos generados se convierte en beneficios disponibles para los accionistas o para reinversión en el negocio. (p. 8)

Capital neto

Gutiérrez y Tapia (2016) mencionan que:

Son los fondos propios o la cantidad de dinero que los accionistas han invertido en la empresa al momento de su constitución o durante aumentos de capital; forma parte del patrimonio neto; representa la

base financiera sobre la cual la empresa inicia sus operaciones y se considera una fuente de financiamiento propio. (p. 17)

Rueda (2018) en su libro menciona que:

Se puede tomar como los aportes originados de los accionistas o socios, junto con los resultados generados por la entidad y las actualizaciones de valor, estos elementos combinados reflejan la contribución de los inversores y los ajustes de valor a lo largo del tiempo. (p. 209)

2.2. Antecedentes

Peralta y Peralta (2022) en su tesis “Las PYMES y su acceso al financiamiento: una mirada desde sus indicadores financieros”; la finalidad de la investigación fue examinar la principal fuente de financiamiento que respalda el desarrollo de las actividades de las PYMES en la provincia de Azuay. El enfoque fue cuantitativo, el nivel de estudio es explicativo, descriptivo y correlacional, el diseño de la investigación fue no experimental y transversal, la población se compuso de 492 PYMES que se encuentran registradas en la Cámara de la Pequeña Industria del Azuay (CAPIA). La muestra se determinó mediante una selección de empresas que cumplieran con los parámetros establecidos en la investigación, resultando en un total de 93 PYMES. La técnica fue la observación documental. Los resultados de la investigación revelaron que las PYMES recurren principalmente a la financiación proporcionada por proveedores y a la autofinanciación, siendo el primero un 63% de todos sus pasivos, el segundo por su parte, se corrobora en la relación de 3.26 que existe entre los propietarios y los acreedores, lo que indica que estas empresas utilizan aproximadamente tres veces más sus propios recursos para financiarse adecuadamente y apoyar sus operaciones principales. El estudio concluye que las PYMES de esta provincia se financian principalmente a través de sus proveedores y recursos propios para marcar una rentabilidad positiva, por otro lado, los créditos bancarios no tienen una participación significativa en su estructura financiera debido al difícil acceso a estos o la posible reducción de la utilidad en las empresas, en consecuencia, estos negocios dependen en mayor medida de la deuda de créditos comerciales y préstamos personales.

Barrios y Núñez (2021) en su tesis “Fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas familiares del sector confección de Barranquilla” en donde se tenía el fin de examinar las fuentes de financiamiento empleadas por las MYPES familiares en el sector de confección de Barranquilla. El enfoque utilizado fue cuantitativo, el nivel de estudio descriptivo, el diseño de investigación es no experimental y también transversal, la población fue de 122 MYPES del sector de confección del lugar. La muestra se determinó mediante el muestreo aleatorio simple y dio como resultado 92 de estas

empresas. La técnica aplicada es la encuesta. Los resultados muestran que al corto plazo el 37.8% de las MYPES se financian con recursos propios, el 17.8% con préstamos bancarios y 42.2% con préstamos no formales, el 2.2% restante corresponde a financiación obtenida en préstamos con garantías o deudas acumuladas, por otro lado, a largo plazo el 26.7% se financia con recursos propios, el 17.8% con préstamos bancarios y el 55.5% con préstamos no formales. Como conclusión se precisa que el financiamiento es crucial para aumentar los bienes, la productividad e ingresos de las MYPES, que a corto plazo usan recursos propios, préstamos bancarios y de familiares o amigos, siendo vital mantener relaciones con sus proveedores y reducir la dependencia de prestamistas usureros, a largo plazo, pocas empresas de la confección recurren a fuentes externas, prefiriendo recursos propios y préstamos informales, lo que revela problemas de subsistencia y falta de apoyo institucional del sector financiero.

Ortez y López (2021) en su tesis "Evaluación financiera de los efectos por pandemia de COVID-19 en las micro empresas del rubro de cafeterías del municipio de San Salvador"; tuvieron el fin de evaluar el impacto financiero en las MYPES que se mencionaron antes, que se causó por la interrupción de sus actividades normales debido a la pandemia de COVID-19, durante el período de abril 2020 a junio 2021. El enfoque es mixto, el nivel de estudio es descriptivo, la población y muestra se compuso de 17 MYPES del rubro cafeterías. La técnica empleada es la encuesta. La investigación concluye que la pandemia del COVID-19 causó que muchas MYPES locales buscaran financiamiento alternativo, como vender activos, agentes financieros no bancarios o utilizar programas de apoyo gubernamental, mientras que algunas optaron por recortar personal y reducir su oferta de productos, con la reapertura económica en agosto de 2020, los negocios se adaptaron a la "nueva normalidad" mediante cambios en horarios, implementación de reservas, financiación externa y uso de plataformas de delivery; siendo que el impacto financiero en las cafeterías fue significativo, pudiendo existir una recomposición muy lenta solo si las deudas atenuadas sean menores a los beneficios que consiguen con éstas.

Díaz (2021) en su tesis “Análisis de la rentabilidad de los restaurantes europeos: factores determinantes y variables de predicción”; mantiene el propósito de analizar los elementos que influyen en la rentabilidad de los restaurantes en Europa activos en el año 2018. El enfoque es cuantitativo, el nivel de estudio es descriptivo y correlacional, el diseño de investigación es no experimental, la población y muestra son 959 corporaciones procedentes de 18 países. La técnica es documental. Los resultados mostraron que la rentabilidad financiera y económica de los restaurantes de menor tamaño se relacionan significativamente con las el total activos invertidos y el endeudamiento que mantienen, denotado mediante la correlación de Pearson que señalo el nivel de significancia por debajo del 0.05. La conclusión indico que para medir la rentabilidad financiera y económica se tiene que tener en cuenta el apalancamiento financiero; tomando el capital de otros; recién ahí se puede invertir en activos que ayuden al crecimiento de la empresa, cabe mencionar que también se puede adquirir activos mediante el capital propio, sin embargo, en algunos casos se tiene que arriesgar algo a cambio si no se tiene previsto la inversión a realizar con el capital propio; entonces un modo más seguro de obtener un alto rendimiento en los restaurantes es mediante la inversión de capital prestado para obtener de activos que mejoren el negocio.

Cedeño y Zambrano (2020) en su tesis “La gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de Las empresas comerciales de insumos acuícolas de la Ciudad de bahía de Caráquez”; tuvieron el fin de establecer cómo la gestión financiera impacta en la rentabilidad de las empresas comerciales de insumos acuícolas en la ciudad previamente mencionada. El enfoque es cuantitativo, el nivel de investigación es exploratorio y descriptivo, la población y muestra está compuesta de 28 empresa de diversas actividades y tamaños. La técnica empleada es la encuesta. Los resultados de la investigación mostraron que 91% de las empresas que implementan la financiación recurren al financiamiento del sistema financiero, el otro 9% recurren a recursos propios más que todo por un tema de desconocimiento o incertidumbre al momento de acceder a un préstamo o las obligaciones que esto conlleva. La investigación concluye en que estás empresas

evidencian que una gestión financiera deficiente, basada en la experiencia del día a día, no hacen uso de herramientas contables y financieras adecuadas, lo que a su vez limita su capacidad para acceder a financiamiento y tomar decisiones informadas; afectando así su rentabilidad, el óptimo uso de estas herramientas tienen una posibilidad muy gran de mejorar su rentabilidad y capacidad de expansión.

Calderón (2020) en su tesis “El apalancamiento y la rentabilidad financiera en las empresas manufactureras de Tungurahua”; el fin de esta investigación es Determinar la relación entre la rentabilidad y el apalancamiento financiero en las empresas manufactureras de la provincia de Tungurahua durante el periodo 2010-2018. El enfoque es cuantitativo, el nivel de estudio es descriptivo y correlativo-causal, la población fueron 309 empresas manufactureras. La muestra se determinó mediante filtros establecidos dentro de la investigación dando el resultado de 89 empresas manufactureras. La técnica fue la recolección documental. Los resultados reflejaron que mediante la correlación de Pearson se obtuvo el resultado de 0.995 y 0.669 acorde al apalancamiento a largo y corto plazo, con valores de significancia de 0.01. La conclusión indicó que el apalancamiento, tanto a largo como a corto plazo, tiene correlaciones positivas con la rentabilidad financiera según la matriz de correlación de Pearson, mostrando que las empresas, al encontrar limitaciones en el financiamiento de instituciones financieras, recurren a nuevos inversionistas para mejorar su rendimiento y ganancias, impulsando el crecimiento del sector manufacturero.

Ibeth y Anibail (2024) en su tesis “Fuentes de financiamiento y rentabilidad en las MYPES del rubro de restaurantes del distrito Andrés Avelino Cáceres Dorregaray, Ayacucho”; mantuvieron como propósito de su investigación el determinar cómo las fuentes de financiamiento influyen en la rentabilidad de las MYPES dedicadas al sector de restaurantes en el distrito de Andrés Avelino Cáceres Dorregaray. Se utilizó un enfoque cuantitativo, el nivel de investigación fue aplicada, diseño no experimental, transversal. La población estuvo conformada por 50 MYPES, para la determinación de la muestra se utilizó el muestreo no probabilístico, técnica la encuesta y como instrumento el cuestionario el cual fue aplicado a dueños y/o administradores de los

negocios. Tras los resultados de la investigación se pueden afirmar que existe relación directa entre las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de las MYPES, se encontró un valor de significancia de 0.000 y la relación entre ambas variables es de 0.650, por otra parte, las fuentes de financiamiento tanto internas como externas demuestran resultados de 0.0000 y 0.702. Se concluye que cuando estas empresas tienen acceso a más fuentes de financiamiento, ya sea interno como externo, experimentan un aumento en su rentabilidad, ya que estas dependen del financiamiento lo cual suele ser crucial para mejorar su rentabilidad en la mayoría de los casos

Gomez (2023) en su tesis “Fuentes de financiamiento y rentabilidad en la empresa Inkanatura World Perú Export SAC, Lima 2021”; tuvo el propósito de identificar la conexión entre las fuentes de financiamiento de la propia empresa con su rentabilidad en el periodo 2021. El enfoque es cuantitativo, el nivel de estudio es aplicado, descriptivo y correlacional, el diseño de investigación es no experimental y transversal, la población y muestra son los 14 trabajadores de la empresa. La técnica aplicada es la encuesta. Los resultados de la investigación en relación a la financiación propia y la rentabilidad de la empresa arrojaron como resultado una correlación de Pearson de 0.584 y un valor de significancia por debajo del 0.5. La conclusión indica que existe una relación significativa y directa entre fuentes de financiamiento y rentabilidad de esta empresa en el año 2021; mostrando una correlación positiva media; afirmando que si la entidad obtiene fondos y financia sus operaciones, proyectos y expansión mejorará de manera positiva y significativa con su capacidad para generar rentabilidad.

Llerena (2023) en su tesis “El financiamiento y la rentabilidad de las MYPES manufactureras de Comas 2023”; tuvo como propósito de establecer la relación entre el financiamiento y la rentabilidad de las MYPES manufactureras en Comas durante el año 2023. El enfoque es cuantitativo, el nivel de estudio es aplicado, descriptivo y correlacional, el diseño de la investigación es no experimental y transversal, la población se compuso por 162 correspondientes a 81 MYPES del sector dedicado a la producción especializada de artículos hechos de metal. La muestra se determinó mediante criterios establecidos dentro de la investigación y dio como

resultado a 114 individuos pertenecientes a las MYPES de este sector. Los resultados de la investigación mostraron que la correlación de Pearson es 0.541 manteniendo un valor de significancia de 0.000. La investigación concluye que las diversas fuentes de financiamiento son cruciales para la rentabilidad económica o financieras de las MYPES, destacando la importancia de seleccionar y gestionar adecuadamente estas fuentes, ya que impactan directamente en su capacidad de generar beneficios sostenibles.

Aguirre y Rodríguez (2022) en su tesis “Fuentes de Financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio y su incidencia en la rentabilidad, Piura 2022”; tuvo como propósito de la investigación es determinar cómo las fuentes de financiamiento inciden en la rentabilidad de las MYPES del sector comercio en Piura dentro del año 2022. El enfoque es cuantitativo, el nivel de estudio es aplicativo, el diseño de la investigación es no experimental, la población se compuso por 1235 MYPES del sector comercio de la zona. La muestra son 40 MYPES del sector comercio, esto se obtuvo mediante la aplicación de un muestreo no probabilístico que determino el mismo investigador. La técnica es la encuesta. Los resultados mostraron que los valores de significación obtenidos no superaron el 5% acorde al nivel de confianza, también se muestra las siguientes correlaciones de Rho de Spearman que van de la mano con la variable dependiente; por parte de las fuentes financieras en general el resultado obtenido es 0.716, acorde a las fuentes financieras internas se obtuvo 0.561 y finalmente las fuentes externas mostraron el resultado de 0.776. La conclusión indicó que hay una relación significativa entre las fuentes de financiamiento internas y externas, con la rentabilidad financiera y económica de las MYPES del sector comercio en la ciudad de Piura durante el periodo estudiado.

Cadenas (2022) en su 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”; tuvo el propósito de detallar la propuesta para mejorar los factores clave relacionados con el financiamiento y la rentabilidad de las MYPES en el sector de servicios, específicamente en el área de restaurantes en Chasquitambo, durante el año

2021. El enfoque es cuantitativo, el nivel de estudio es descriptivo, el diseño de investigación es no experimental, la población y muestra se conformó por 15 de éstas MYPES de la zona. La técnica empleada es la encuesta. Los resultados en la investigación mostraron que 73% se financian con recursos propios, 60% recurre a entidades financieras, 7% recurrió al financiamiento informal. El estudio concluye que en 2021, las MYPES de Chasquitambo en el sector restaurantero financiaron sus negocios principalmente con recursos propios y créditos de entidades financieras, evitando préstamos informales, sin embargo, las tasas de interés de estas entidades no eran accesibles y preferiblemente optan por utilizar financiamiento formal, optando por créditos personales por su facilidad de acceso en el caso del financiamiento externo, además, muchos empresarios carecen de conocimiento sobre sus utilidades y análisis económicos, lo que limita su toma de decisiones por lo que se propone capacitarlos en rentabilidad económica, financiera y social para promover un desarrollo sostenible.

Huaman y Villafana (2022) en su tesis “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las MYPES del sector comercio de mueblería, Independencia, Huaraz 2022”; tenían el fin de definir como la caracterización del financiamiento y la rentabilidad se relacionan en las MYPES ya mencionadas de Huaraz en el año 2022. El enfoque es cuantitativo, el nivel de estudio es aplicado y descriptivo, el diseño de investigación es no experimental y transversal, la población se compuso 40 propietarios y administradores de las MYPES. La muestra se estableció en base a criterios dentro de la investigación dejando a 25 de estos propietarios y administradores. La técnica usada es la encuesta. Los resultados de la investigación en base a la correlación de Pearson y su nivel de significancia fueron los siguientes; con respecto al financiamiento externo a corto plazo se tuvo 0.507 y 0.010 respectivamente, por otro lado, el financiamiento a largo plazo mostró los resultados de 0.614 y 0.001. La conclusión menciona que las MYPES del sector comercio de mueblería en Independencia de Huaraz del año 2022 tienen una relación estadísticamente significativa entre el financiamiento externo y la rentabilidad, con una correlación positiva moderada; tanto el financiamiento externo a corto como a largo plazo

mejoran la rentabilidad, incrementan los activos y la liquidez de las empresas.

Alvarez y Humpire (2021) en su tesis "Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las MYPES del Centro Artesanal Qoricancha - Cusco, en el período 2019"; la finalidad de su investigación fue determinar cómo el financiamiento afecta la rentabilidad de las MYPES del Centro Artesanal Qoricancha en Cusco durante el año 2019. El enfoque fue cuantitativo, el nivel de estudio es explicativo-causal, el diseño de investigación es no experimental, la población y la muestra estuvieron conformadas por 37 MYPES artesanales de Qoricancha. La técnica es la encuesta. Los resultados mostraron que en la relación del financiamiento en general y la rentabilidad tenían una correlación de Spearman y un valor de significancia de 0.805 y 0.000 respectivo, por otro lado, el financiamiento interno muestra un resultado de 0.837 y 0.000, también el financiamiento externo muestra un resultado de 0.649 y 0.000. El estudio concluye que el financiamiento tiene una influencia significativa en la rentabilidad de las MYPES del lugar y periodo antes especificado, además, según el índice de correlación de Spearman, tanto el financiamiento interno, como el externo mejoran la rentabilidad de estas empresas y los microempresarios que obtienen financiamiento, ya sea por préstamos entre socios, terceros o créditos bancarios y no bancarios, incrementan sus ingresos, capital y activos, lo que resulta en una mayor eficiencia en los resultados del negocio.

Cruz (2021) en su tesis titulada "El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa interprovincial de transporte de pasajeros el Dorado S.A.C; Tumbes 2020"; cuyo propósito fue determinar cómo afecta el financiamiento en la rentabilidad de la empresa interprovincial de transporte de pasajeros el Dorado SAC; Tumbes, 2020, se consideró utilizar un enfoque cuantitativo y cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, la población de estudio fue la empresa mencionada anteriormente y la muestra se conformó por 5 trabajadores de la misma empresa, la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento el cuestionario. Los resultados muestran que hay una relación significativa entre el financiamiento y la rentabilidad de la

empresa interprovincial de transporte de pasajeros El Dorado S.A.C., con valor de significancia adecuado para el estudio. Se concluye que existe una fuerte relación entre las variables, ya que la empresa cuenta con diversas fuentes de financiamiento, tanto internas, como el aumento de capital o la reinversión de utilidades, como externas, como créditos bancarios y comerciales; estas fuentes se utilizan principalmente para la adquisición de activos fijos, lo que fortalece directamente su capacidad operativa y mejora notablemente su rentabilidad.

2.3. Definición de términos básicos

Crédito

Es un límite de dinero que concede un acreedor (quien otorga el dinero) a un prestatario (quien lo recibe y debe pagarlo), quien puede utilizarlo según sus necesidades, hasta un máximo acordado y donde se considera la tasa de interés aplicada al monto financiado, el plazo de pago del crédito y las cuotas que varían acorde a lo establezcan ambas partes. (Scotiabank, 2024)

Financiamiento

Es el proceso por cual se obtiene recursos de fuentes internas o externas; a corto o largo plazo; que proporcionan capital necesario para la operación normal y eficiente de una empresa pública, privada, social o mixta; con el fin de expandirse y solventar sus obligaciones. (Perdomo, 1998, p. 207)

Inversión

Es el desembolso realizado para la adquisición de bienes de producción u operativos que no se consumen de inmediato, sino que se utilizan para garantizar ganancias futuras durante varios ciclos económicos para así cumplir con la meta de los socios del negocio. (Castillo & Peñaloza, 2013)

MYPES

Son las unidades económicas, formadas por personas naturales o jurídicas, bajo cualquier modalidad de organización o gestión empresarial permitida por la legislación vigente, con el propósito de realizar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios, también se considera en el primer caso de microempresa ganancias netas anuales de hasta 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) y para la pequeña empresa se parte desde monto anterior siendo el nuevo límite de 1,700 UIT. (Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial, 2013)

Préstamos

Es una suma específica de dinero que un acreedor otorga a un prestatario, quien debe devolverla en un plazo determinado junto con los intereses acordados y considerando la cantidad de dinero que se presta, los intereses de ese préstamo, el tiempo a pagarlo, las garantías que aseguren el pago del préstamo y condiciones para que se realice este mismo préstamo. (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, 2024)

Recursos financieros

Es el recurso monetario disponible para una empresa, permitiéndole operar diariamente; es decir los activos que posee una empresa y que tienen cierto grado de liquidez; este recurso puede ser tanto dinero en efectivo, como también bienes que la empresa vende para generar capital. (IEDA, 2024)

Recursos económicos

Son los recursos como los bienes o servicios, tangibles o intangibles, que permiten satisfacer ciertas necesidades no financieras que una empresa pueda tener para operar, para sustentar el proceso productivo; incluyendo materia prima e insumos secundarios; es por ello que forman parte de los factores productivos que las empresas requieren. (Editorial Etecé, 2021)

SBS

Es la entidad responsable de la regulación y supervisión de los sistemas financiero, de seguros, pensiones privadas y cooperativas de ahorro y crédito. Asimismo, tiene como función prevenir y detectar actividades relacionadas con el lavado de activos y la financiación del terrorismo. (SBS, 2023)

Solvencia

Es la capacidad de una persona natural, jurídica, empresa o cualquier agente económico para cumplir con sus compromisos financieros, dicho en otras palabras, se refiere a su habilidad para devolver las deudas que han contraído o que planean contraer con el tiempo. (BBVA, 2023)

III. MATERIALES Y MÉTODOS

3.1. Formulación de hipótesis (H_1) e hipótesis nula (H_0)

H_1 : Existe una relación significativa entre las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes, año 2024.

H_0 : No existe una relación significativa entre las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes, año 2024.

3.2. Enfoque, nivel y diseño de investigación

3.2.1. Enfoque que se abarcará en la investigación

El estudio adoptó un enfoque cuantitativo, centrado en la recopilación, análisis y medición de datos numéricos sobre las fuentes financieras y la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes. Este enfoque se centra en la recopilación de datos para validar hipótesis, utilizando la cuantificación y el análisis estadístico, facilitando la identificación de patrones de comportamiento y la evaluación de teorías; este proceso implica el uso de mediciones numéricas y técnicas estadísticas precisas para confirmar suposiciones y descubrir relaciones entre variables. (Hernández et al., 2006, p. 5)

3.2.2. Nivel de la investigación

La investigación se llevó a cabo bajo un nivel descriptivo correlacional, con el fin de detallar los aspectos relacionados con las fuentes financieras y la rentabilidad de las MYPES del sector de restaurantes en el distrito de Tumbes durante un periodo específico; buscando precisar las propiedades, características y perfiles de diversos elementos, como individuos, grupos, comunidades, procesos u objetos, proporcionando una visión clara y comprensiva del tema, describiendo minuciosamente sus aspectos distintivos para facilitar una comprensión profunda del fenómeno estudiado. (Mejía, 2019, p. 21)

3.2.3. Diseño de la investigación

Este estudio utilizó un diseño no experimental, ya que no implica la manipulación de las fuentes de financiamiento o la rentabilidad, en su lugar, se realizó un análisis del comportamiento de estas dos variables, investigando su naturaleza dentro de los parámetros establecidos y permitiendo su observación natural; se crea situaciones artificiales, centrándose en el análisis de circunstancias preexistentes que no han sido provocadas por el investigador, para así estudiar los fenómenos tal como ocurren en la realidad. (Hernández et al., 2006, p.152)

Este estudio adoptó un enfoque transversal para determinar la prevalencia de las variables en la población y el tiempo específicos establecidos, buscando identificar eventos que puedan ocurrir durante este periodo y describir detalladamente los hechos; permitiendo entender la interacción entre las variables, brindando una visión clara de los acontecimientos y proporcionando una base sólida para interpretar y explicar los fenómenos observados. (Hernández et al., 2006, p. 154)

3.3. Variables y operacionalización

3.3.1. Variables

Variable independiente: El Financiamiento.

Variable dependiente: La Rentabilidad.

3.3.2. Operacionalización de las variables

Revisar el **ANEXO N° 2** del presente documento.

3.4. Población y muestra

Población

Según la data actualizada brindada por la Municipalidad Provincial de Tumbes (MPT), se compuso de 35 MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes, por lo tanto, la población serán los 35 dueños o administradores de estas empresas.

El grupo mencionado se refiere a un conjunto de personas cuyas respuestas y patrones estuvimos interesados en investigar; estos patrones nos

proporcionaron la información necesaria para examinar un amplio conjunto de elementos, que incluye a muchos individuos; buscamos realizar un análisis detallado desde diversas perspectivas para obtener datos significativos relacionados con nuestros objetivos. (Arias, 2012, p. 81)

Muestra

La muestra fue extraída de la totalidad de la población, debido a su tamaño reducido, y estuvo conformada por 35 micro y pequeños empresarios que son dueños o administradores de un restaurante en el distrito de Tumbes, quienes participaron en el estudio a través de encuestas, constituyendo así una muestra de tipo censal.

Un censo se describe como el procedimiento de recopilación y análisis detallado de información proveniente de cada miembro de una población específica, permitiendo obtener datos exactos y representativos, esta metodología es especialmente útil en contextos donde las poblaciones son reducidas y fáciles de gestionar, ya que elimina posibles errores vinculados a los métodos de muestreo. (CEPAL, 2019, p. 23–25)

Criterios de inclusión

Se incluyeron a todos los empresarios que sean administradores de MYPES de restaurante del distrito de tumbes, esto facilitó que la investigación incluyera la aplicación de los instrumentos correspondientes en las variables de estudio a todos los miembros de la unidad de análisis.

Criterios de exclusión

Ningún empresarios de una MYPE de restaurante fue excluido del estudio, ya que se utilizó una muestra censal, lo que implicó trabajar con la totalidad de la población objetivo.

3.5. Metodología, técnicas e instrumentos

Metodología

Para el presente estudio se aplicó los siguientes métodos de investigación:

Método inductivo

En este método se recopilan los hechos relacionados con el fenómeno en estudio; se investiga su causa subyacente y se determina la ley o principio que lo regula; este proceso permite observar y documentar detalles relevantes, lo que contribuye a una comprensión profunda del fenómeno y ayuda a identificar patrones y relaciones causales. (Romero et al., 2021, p. 152)

Método deductivo

Esta metodología extrae conclusiones aplicando principios generales previamente establecidos a casos específicos para verificar su validez; utiliza conocimientos confirmados para analizar situaciones individuales, permitiendo evaluar y corroborar contextos particulares; asegurando así resultados variados para diferentes situaciones específicas. (Romero et al., 2021, pp. 153–154)

Técnicas

Se utilizó la encuesta para el estudio de campo y la recopilación de datos necesarios para medir las variables, facilitando la recolección de información y permitió observar las respuestas esperadas de la muestra mediante preguntas cerradas.

Esta técnica nos permitió hacer preguntas a los participantes de forma cómoda, facilitando la obtención de información esencial para la investigación; los encuestados fueron los dueños de las MYPES incluidas en el estudio; además, al dirigirse exclusivamente a individuos, se obtiene una amplia variedad de respuestas que reflejan sus experiencias y conocimientos, proporcionando una visión detallada y precisa de los aspectos investigados. (Arias, 2020, p.18)

Instrumentos de las técnicas

Se utilizó un cuestionario para recolectar datos de 35 MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes, con el objetivo de recopilar información que permita analizar la relación entre las variables del estudio.

Es importante señalar que el cuestionario consiste en una serie de preguntas organizadas y enumeradas en una tabla, con un conjunto de posibles respuestas para que el encuestado seleccione; no existen respuestas correctas o incorrectas, ya que cada elección lleva a un resultado diferente. (Arias, 2020, p. 21)

Se utilizó la escala de Likert para desarrollar el cuestionario, compuesta por afirmaciones que evalúan el grado de acuerdo del respondiente en una escala de 1 a 5.

Confiabilidad y validez

Confiabilidad

La confiabilidad de nuestros instrumentos de recolección de datos se demostró mediante el coeficiente alfa de Cronbach, calculado utilizando el programa IBM SPSS Statistics.

La confiabilidad de un instrumento de medición hace referencia a su capacidad para proporcionar resultados consistentes y uniformes al aplicarlo repetidamente a la misma persona u objeto; garantizando la precisión de los datos recopilados y minimizando el efecto de factores aleatorios y errores en las mediciones. (Hernández et al., 2006, p. 207)

Financiamiento

Estadísticos de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N° de elementos
.968	29

Rentabilidad

Estadísticos de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N° de elementos
.925	14

Validez

La validación del instrumento se llevó a cabo por medio del juicio de expertos y especialista que se pueden observar en el **Anexo N°4**.

Arias (2020) menciona que “debe haber criterios de validez por expertos o en base a fundamentación teórica.” (p. 17)

3.6. Procesamiento y análisis de datos

Para analizar los resultados, se utilizaron indicadores estadísticos y tablas que facilitaron su interpretación. La información obtenida mediante mediciones y observaciones fue registrada de forma secuencial, siguiendo el orden de recopilación. Los datos se presentan de manera clara y estructurada, complementados con figuras y tablas que sirven como soporte visual para una mejor comprensión.

El orden del procedimiento fue este:

- Se identificaron las fuentes utilizadas para la recolección de datos como lo es la encuesta.
- Se estableció el tamaño de la población y se definió la muestra representativa.
- Se seleccionaron las herramientas tecnológicas de procesadores de texto y hojas de cálculo como el programa Excel y Word, y para las aplicaciones de análisis estadístico se implementó el software IBM SPSS Statistics, versión 26; estos programas nos otorgan la capacidad de elaborar los instrumentos que permitió recopilar información necesaria para la investigación.
- La validación de contenido del instrumento fue realizada por especialistas acorde al tema.
- Se procedió a la aplicación del instrumento.
- Se llevaron a cabo la recopilación y análisis de los datos.
- Los datos fueron organizados mediante un procesamiento estadístico adecuado.
- Los datos fueron presentados y su interpretación fue realizada.

- Se llevó a cabo la discusión de los resultados obtenidos.
- Finalmente, se elaboraron las conclusiones y recomendaciones correspondientes, las cuales guardan concordancia con los objetivos planteados en la investigación, responden a la hipótesis y a las relaciones propuestas.

IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Presentación de Resultados

4.1.1. Análisis de la data obtenida

Tabla 1

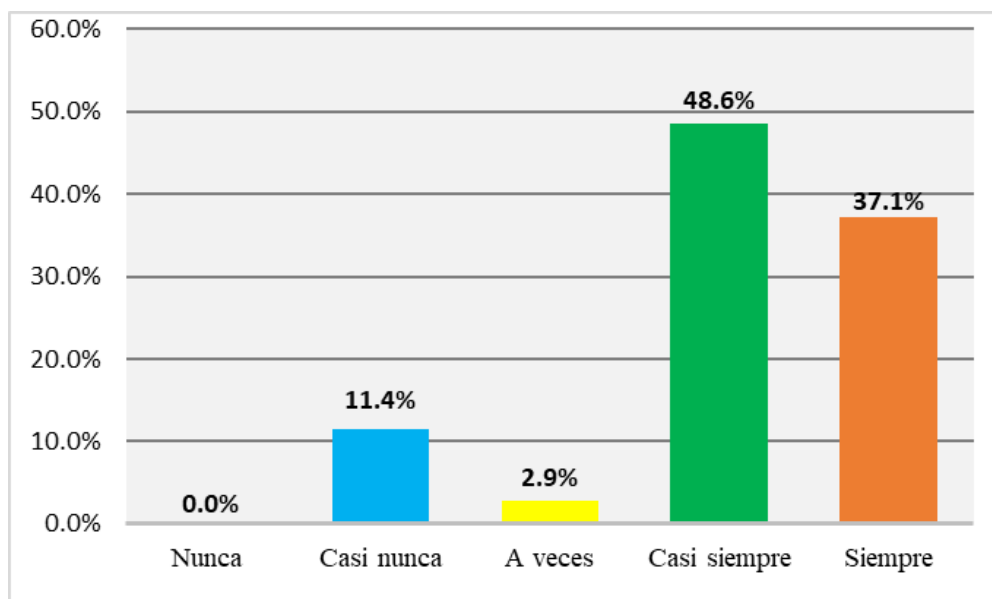
¿El capital del dueño (o los dueños) es suficiente para cubrir las necesidades operativas?

1 Nunca	2 Casi nunca	3 A veces	4 Casi siempre	5 Siempre
0	4	1	17	13
0.0%	11.4%	2.9%	48.6%	37.1%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 1

Implementación del capital en el restaurante



Interpretación: Una amplia proporción de encuestados (85.7%) señala que el capital aportado por los dueños resulta suficiente "casi siempre" o "siempre", esto refleja que, en términos generales, el financiamiento propio permite cubrir de manera adecuada las operaciones del negocio. No obstante, un 14.3% percibe dificultades frecuentes ("casi nunca" o "a veces") para atender dichas necesidades, lo cual podría evidenciar problemas financieros o una posible dependencia de recursos externos.

Tabla 2

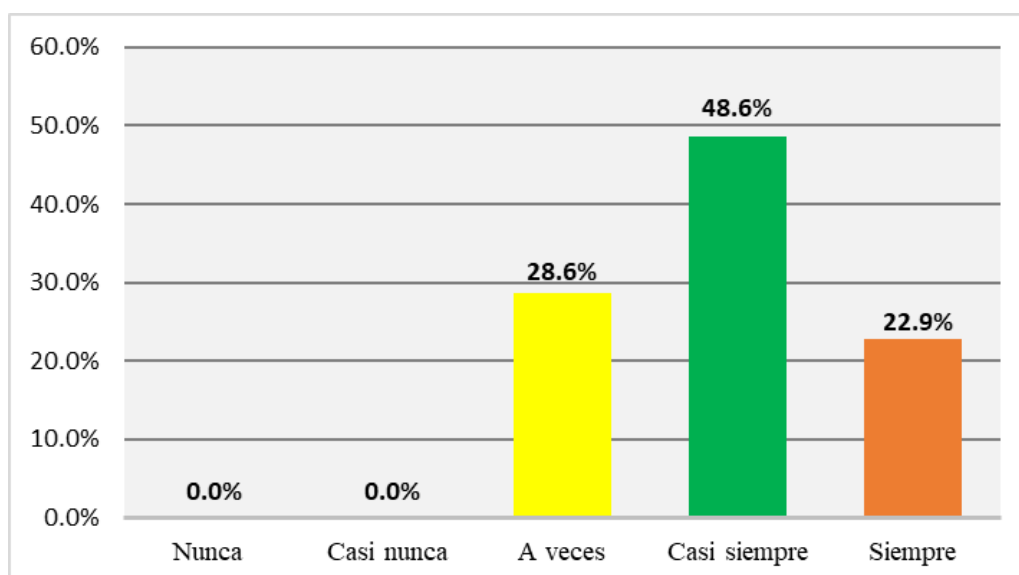
¿Se ha considerado el aumentar el capital del dueño (o los dueños) para financiar el crecimiento del restaurante?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
0	0	10	17	8
0.0%	0.0%	28.6%	48.6%	22.9%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 2

Consideración de aumentar el capital en el restaurante



Interpretación: La mayoría de los participantes (48.6%) afirmó que "casi siempre" se evalúa incrementar el capital de los dueños para impulsar el crecimiento del restaurante; esto refleja una tendencia favorable hacia el uso de recursos propios como estrategia financiera; al combinar las respuestas de "casi siempre" y "siempre", un 71.5% muestra una postura positiva frente a esta posibilidad. No obstante, un 28.6% indicó que esta opción solo se contempla de forma ocasional, lo cual podría evidenciar prudencia o interés en alternativas de financiamiento externas.

Tabla 3

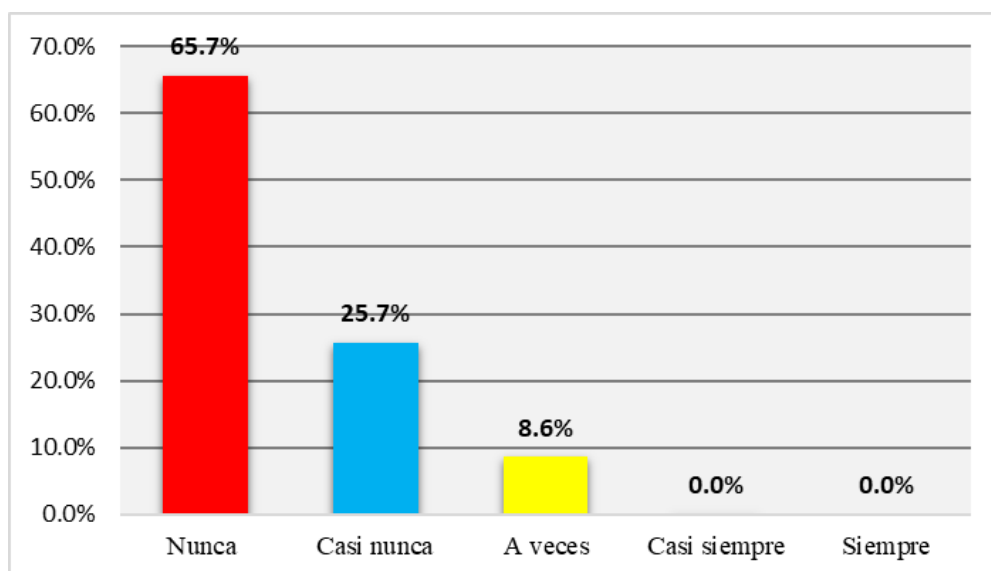
¿Recurren a la venta de activos en desuso para financiar al restaurante?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
23	9	3	0	0
65.7%	25.7%	8.6%	0.0%	0.0%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 3

Financiación por venta de activos en desuso



Interpretación: La mayoría de los encuestados (65.7%) indicó que "nunca" recurren a la venta de activos en desuso para financiar el restaurante; esto evidencia una marcada inclinación a evitar esta práctica como estrategia financiera. Además, al considerar conjuntamente las respuestas "nunca" y "casi nunca", el 91.4% refleja una actitud reservada hacia esta opción, lo cual podría implicar que los negocios prefieren conservar sus recursos o han encontrado métodos de financiamiento más viables.

Tabla 4

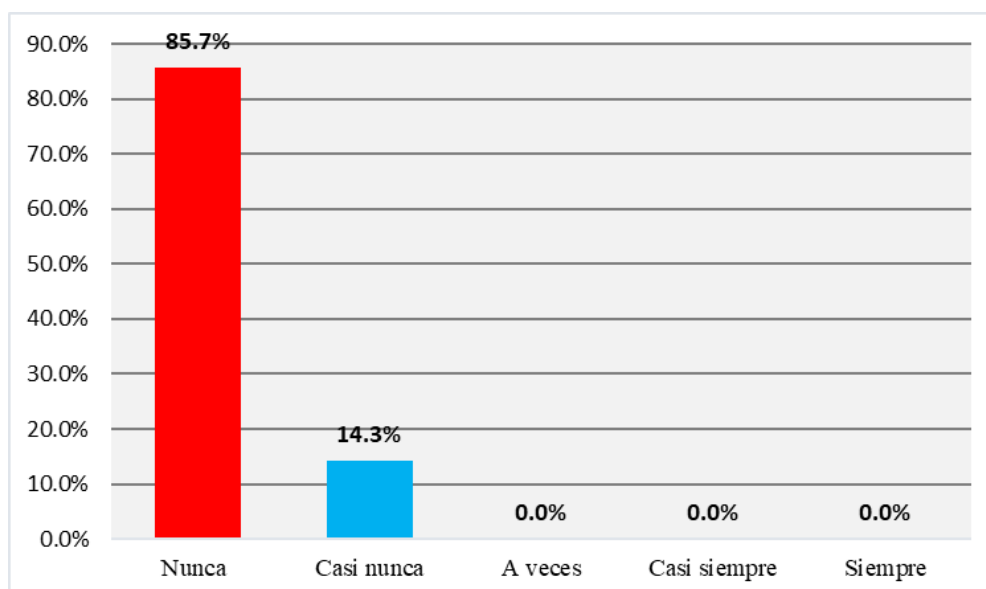
¿Se considera eficiente el proceso de venta de activos en desuso para obtener dinero?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
30	5	0	0	0
85.7%	14.3%	0.0%	0.0%	0.0%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 4

Eficiencia de la obtención de recursos financiero por medio de la venta de activos en desuso



Interpretación: La gran mayoría de los encuestados (85.7%) afirma que el proceso de venta de activos en desuso no es eficiente; estos resultados evidencian una visión desfavorable respecto a esta práctica como medio para generar liquidez. Con un 100% de respuestas entre "nunca" y "casi nunca", queda claro que esta alternativa no se percibe como una solución viable o funcional para financiar las operaciones del negocio.

Tabla 5

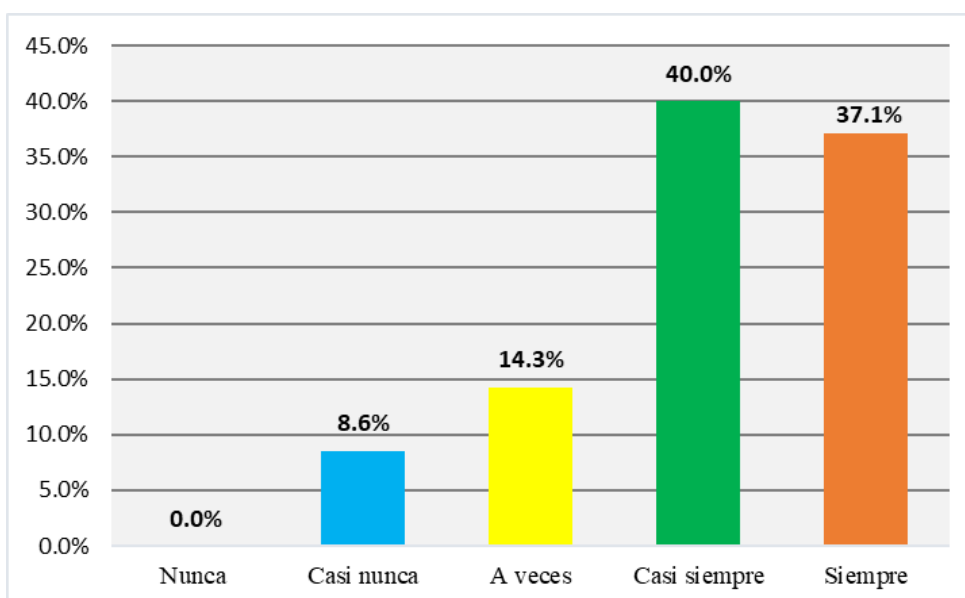
¿Se reinvierte regularmente las utilidades obtenidas para cubrir necesidades operativas en el restaurante?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
0	3	5	14	13
0.0%	8.6%	14.3%	40.0%	37.1%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 5

Implementación de la capitalización de utilidades en el restaurante



Interpretación: La mayoría de los participantes (77.1%) indica que las utilidades se reinvierten "casi siempre" o "siempre", lo que señala que esta es una práctica común para financiar las operaciones del restaurante; este patrón muestra que la reinversión de las utilidades es una estrategia frecuente, ya que el 77.1% de los encuestados lo considera una práctica regular. Solo un 22.9% menciona que esta acción ocurre de forma ocasional o poco frecuente, lo que sugiere que, en general, las MYPES de restaurantes de la ciudad de Tumbes dependen de sus ganancias para cubrir sus necesidades operativas.

Tabla 6

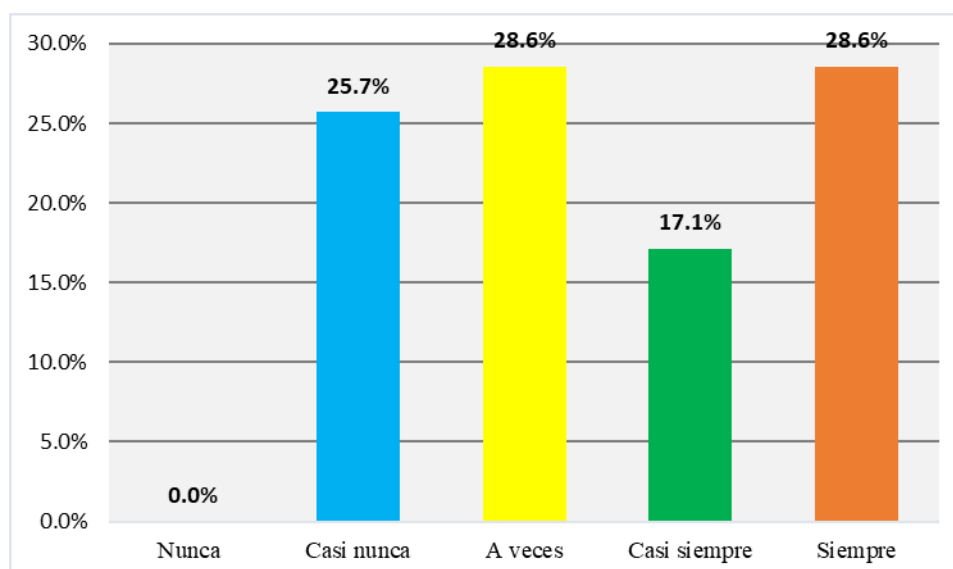
¿Resulta eficiente la reinversión de las utilidades para la operatividad del restaurante?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
0	9	10	6	10
0.0%	25.7%	28.6%	17.1%	28.6%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 6

Eficiencia de la capitalización de utilidades en los restaurantes



Interpretación: La mayoría de las respuestas se concentran en "a veces" y "siempre" con 28.6%, lo que indica que una parte significativa de los encuestados considera que la reinversión de las utilidades es eficiente en ciertas ocasiones o de manera constante, por otro lado el 25.7% menciona que la reinversión es eficiente "casi nunca", lo que revela que para una parte importante de las empresas, este proceso no suele ser efectivo, por último un 17.1% señala que la reinversión de las utilidades funciona "casi siempre", lo que refuerza la idea de que en algunos casos la estrategia sí contribuye a la operatividad.

Tabla 7

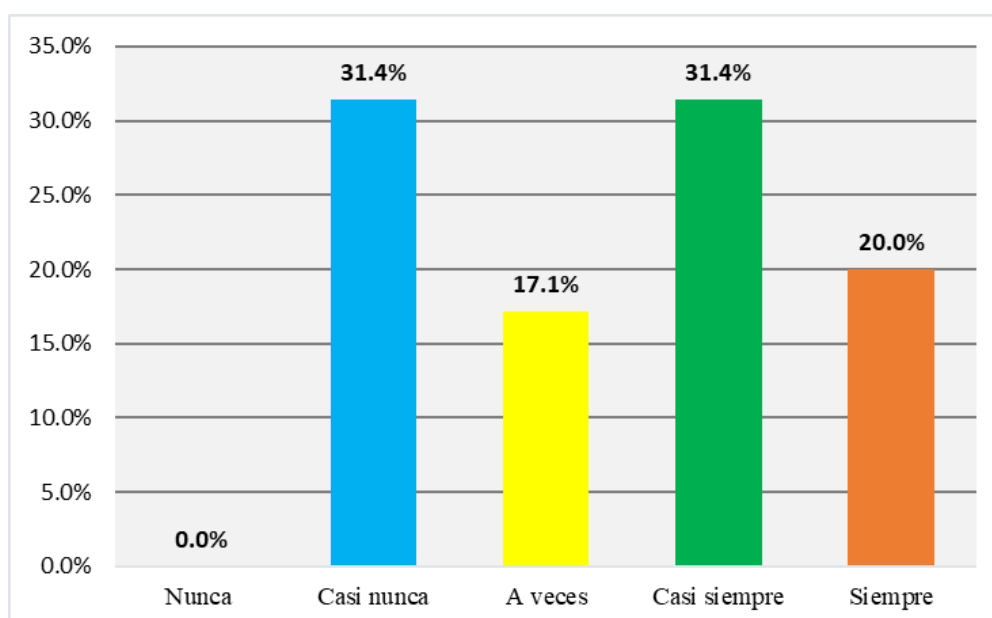
¿Evalúa la reinversión de utilidades basándose en registros financieros?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
0	11	6	11	7
0.0%	31.4%	17.1%	31.4%	20.0%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 7

Evaluación de capitalizar utilidades en base a registros financieros



Interpretación: La mayoría de los encuestados (51.4%) afirma que evalúa la reinversión de utilidades "casi siempre" o "siempre" basándose en registros financieros; indicando que, este proceso se lleva a cabo de manera estructurada y respaldada por datos. Sin embargo, un 48.5% señala que solo lo hace "casi nunca" o "a veces", lo que sugiere que, en algunos casos, la evaluación no está completamente alineada con los registros financieros.

Tabla 8

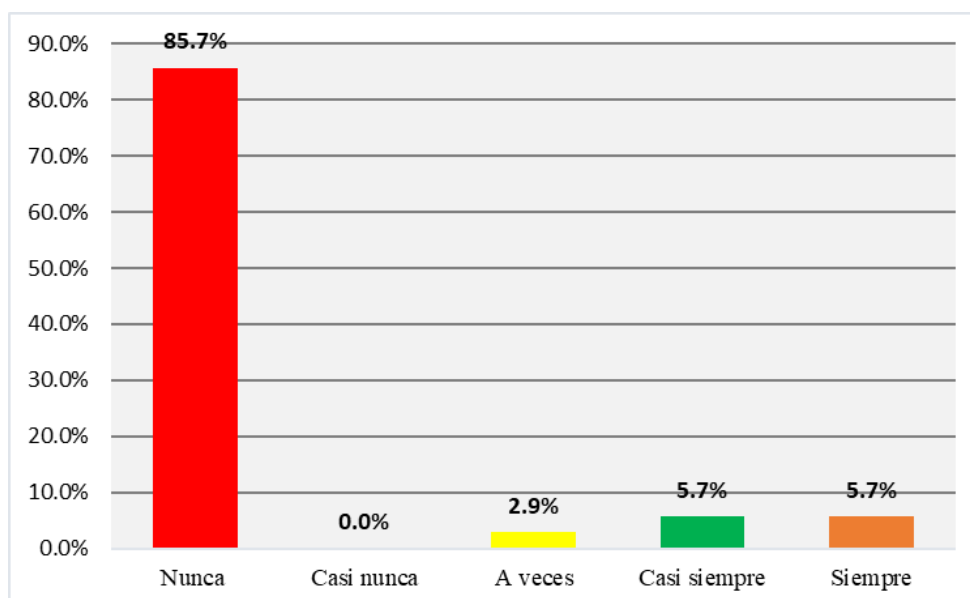
¿Recurren a solicitar préstamos o créditos a instituciones financieras para cubrir necesidades operativas del restaurante?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
30	0	1	2	2
85.7%	0.0%	2.9%	2.9%	8.6%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 8

Financiación proveniente de instituciones financieras para las operaciones del restaurante



Interpretación: La mayoría de los encuestados (85.7%) afirma que "nunca" solicita préstamos o créditos a instituciones financieras, mostrando una preferencia clara por no depender de este tipo de financiamiento externo para cubrir las operaciones del restaurante. Solo el 14.3% ha considerado optar por este tipo de recursos financieros; aunque principalmente de manera ocasional o constante; esto puede deberse a la disponibilidad de otras fuentes de financiamiento más accesibles.

Tabla 9

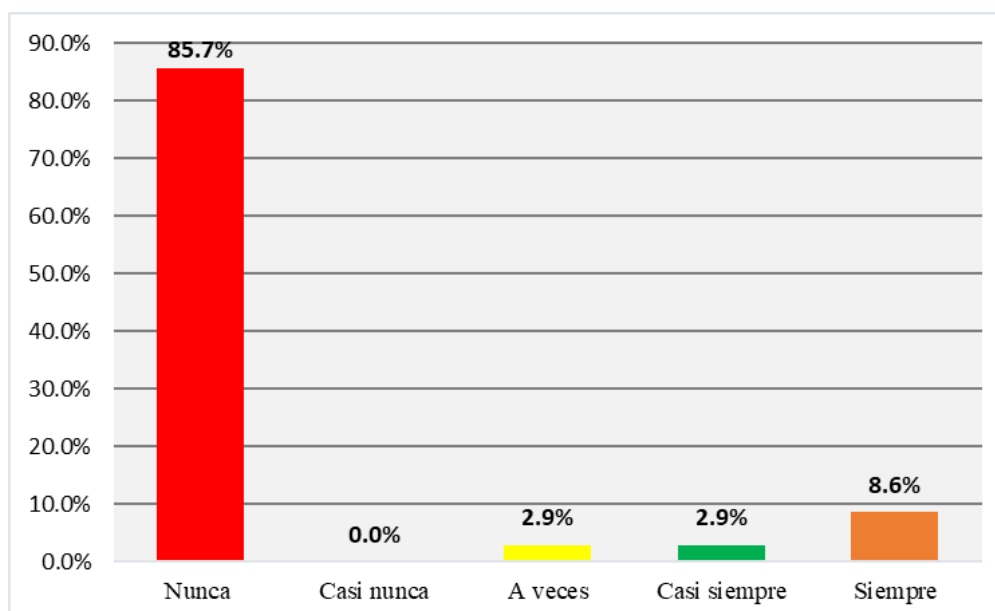
¿Recurren a solicitar préstamos o créditos a instituciones financieras para financiar el crecimiento del restaurante?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
30	0	1	1	3
85.7%	0.0%	2.9%	2.9%	8.6%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 9

Financiación proveniente de instituciones financieras para el crecimiento del restaurante



Interpretación: La mayoría de los encuestados (85.7%) afirma que "nunca" recurre a préstamos o créditos de instituciones financieras para impulsar el crecimiento del restaurante, mostrando una clara inclinación por evitar este tipo de financiamiento. Solo el 14.3% contempla esta opción, aunque de forma ocasional o constante.

Tabla 10

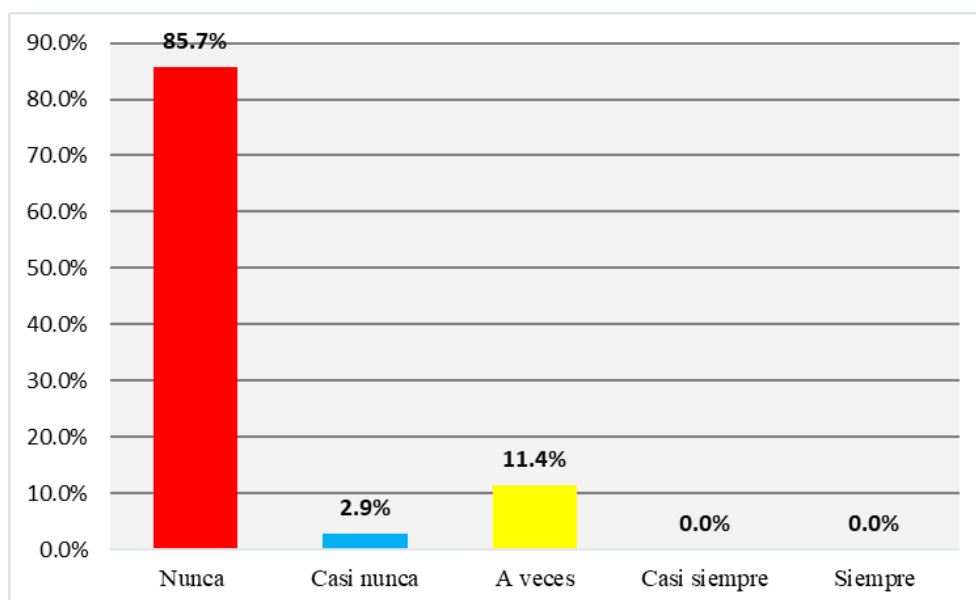
¿Le han solicitado presentar estados financieros o registros de comprobantes para acceder a préstamos o créditos en este tipo de instituciones financieras?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
30	1	4	0	0
85.7%	2.9%	11.4%	0.0%	0.0%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 10

Presentación de estados financieros o comprobantes para solicitar préstamos o créditos en instituciones financieras.



Interpretación: El 14.3% de los participantes que han optado por este tipo de financiamiento ha enfrentado dichas solicitudes, lo cual podría indicar vínculos más formales con las entidades financieras.

Tabla 11

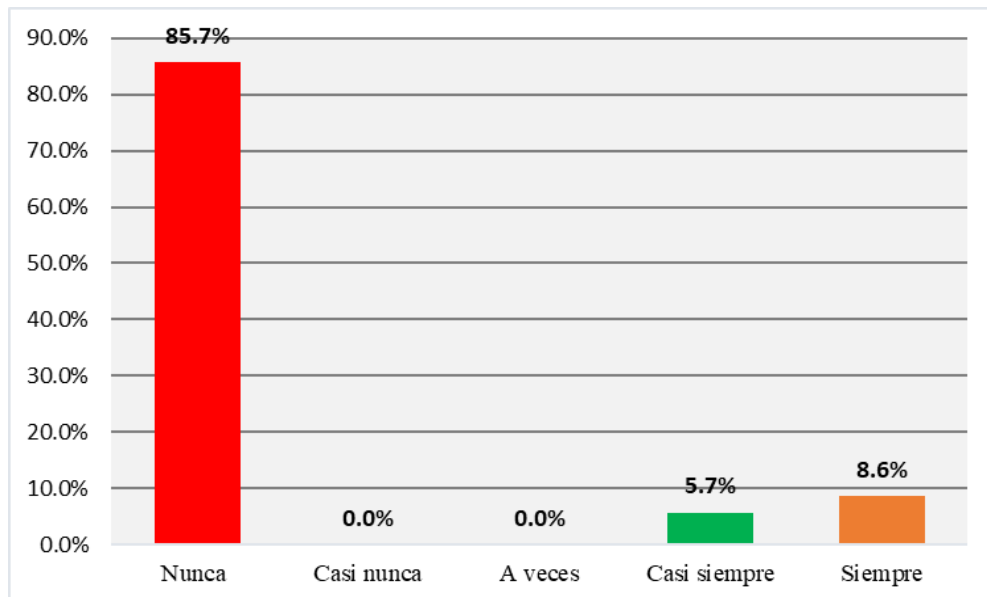
¿El restaurante ha obtenido préstamos o créditos de bancos?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
30	0	0	2	3
85.7%	0.0%	0.0%	5.7%	8.6%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 11

Financiación proveniente de bancos



Interpretación: El 14.3% ha recurrido a préstamos o créditos bancarios, ya sea de manera continua o frecuente, podría señalar relaciones formales con el sistema bancario o una necesidad ocasional de liquidez proveniente de este tipo de instituciones.

Tabla 12

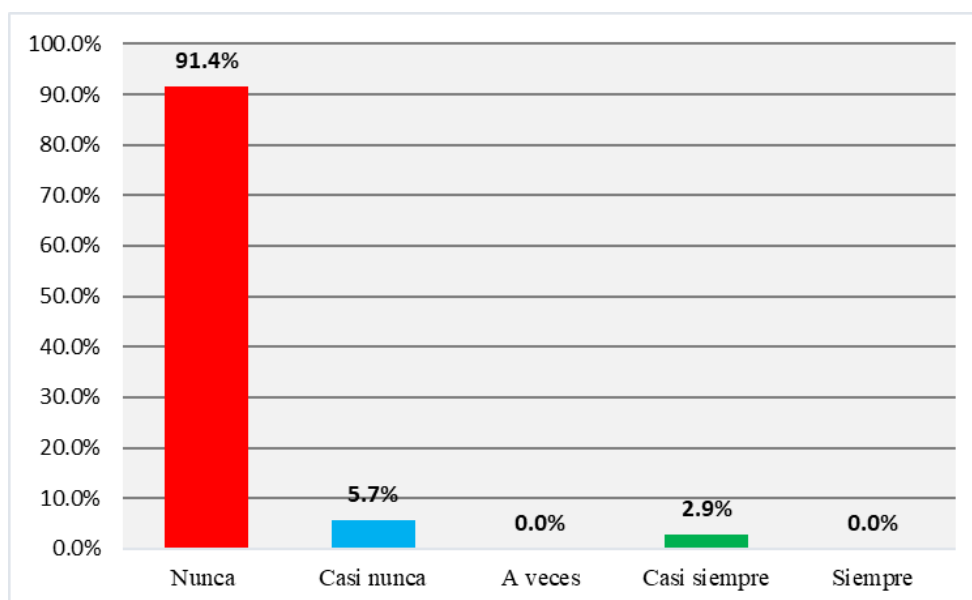
¿El restaurante ha obtenido préstamos o créditos de cajas municipales?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
32	2	0	1	0
91.4%	5.7%	0.0%	2.9%	0.0%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 12

Financiación proveniente de cajas municipales



Interpretación: Un 5.7% (que forma parte del 14.3% obtenido financiación de instituciones financieras) de los encuestados afirmaron "nunca" haber solicitado préstamos o créditos en cajas municipales, mostrando una preferencia por no recurrir a esta fuente de financiamiento. Solo el 8.6% ha utilizado estos créditos de forma ocasional o frecuente, lo cual sugiere que esta alternativa no es muy valorada o considerada viable por el sector gastronómico que escoge a las instituciones financieras como su fuente de financiamiento.

Tabla 13

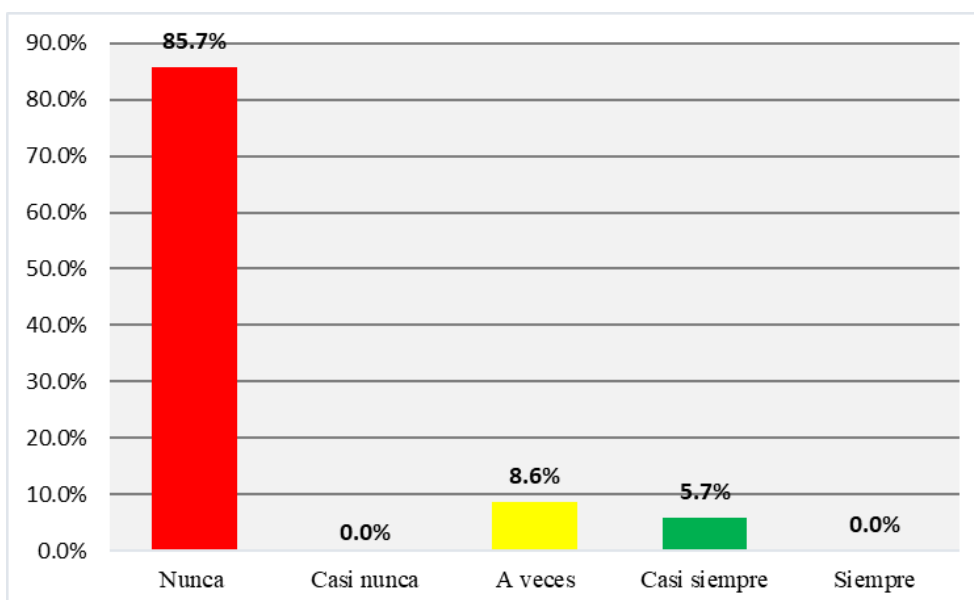
¿Les resulta fácil acceder a préstamos o créditos de instituciones financieras según los requisitos, plazos e intereses que ofrecen?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
30	0	3	2	0
85.7%	0.0%	8.6%	5.7%	0.0%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 13

Facilidad con la que se accede a préstamos o créditos en las instituciones financieras



Interpretación: De los encuestados que accedieron a financiación proveniente de instituciones financieras (14.3%), han señalado que el proceso de solicitar un préstamo o crédito en una entidad financiera resulta accesible y sencillo, siendo el 5.7% quienes afirma que “casi siempre” es así y un 8.6% afirma que “a veces” es factible.

Tabla 14

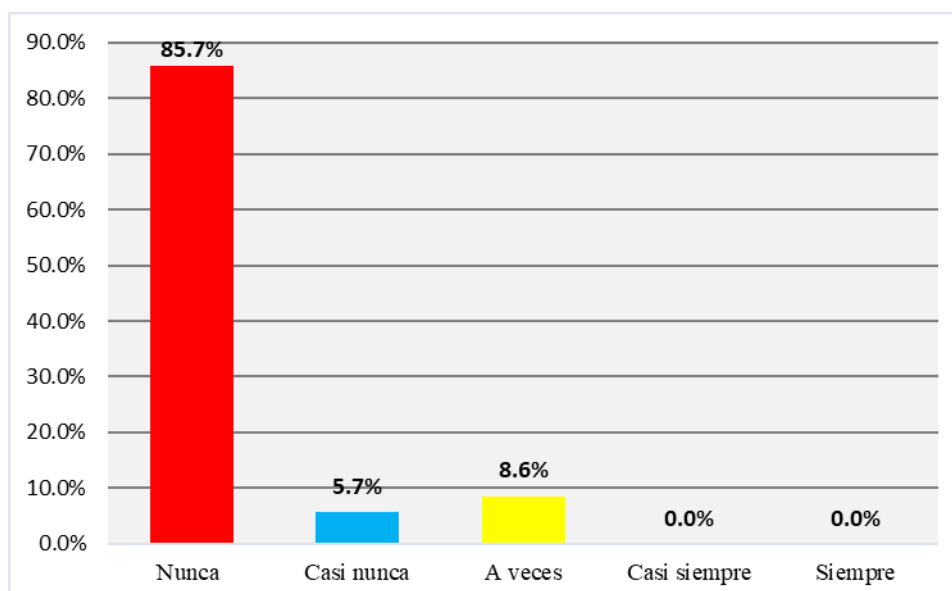
¿Consideran que los requisitos de las instituciones financieras son accesibles para obtener un préstamo o un crédito?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
30	2	3	0	0
85.7%	5.7%	8.6%	0.0%	0.0%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 14

Accesibilidad para acceder a un préstamo o crédito dentro de las instituciones financieras



Interpretación: Del grupo que logró obtener financiamiento a través de instituciones financieras (14.3%), han manifestado experiencias donde el proceso fue accesible o efectivo, entre ellos tanto un 5.7% menciona que esto no se da todo el tiempo, y un 8.6% ha respondido que “a veces” es accesible.

Tabla 15

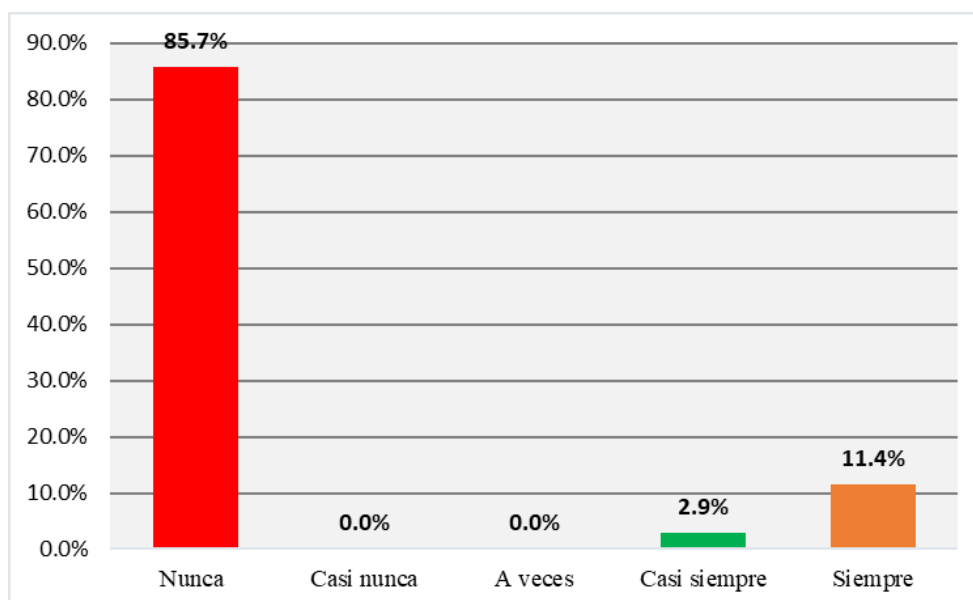
¿Consideran que los plazos de pago establecidos por las instituciones financieras son razonables?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
30	0	0	1	4
85.7%	0.0%	0.0%	2.9%	11.4%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 15

Razonabilidad de los plazos para el pago de préstamos o créditos en instituciones financieras



Interpretación: Del grupo que consiguió recursos monetarios de instituciones financieras (14.3%), respondieron que perciben los plazos de pago como razonables, con un 2.9% que considera que son razonables "casi siempre" y un 11.4% que opina que son razonables "siempre".

Tabla 16

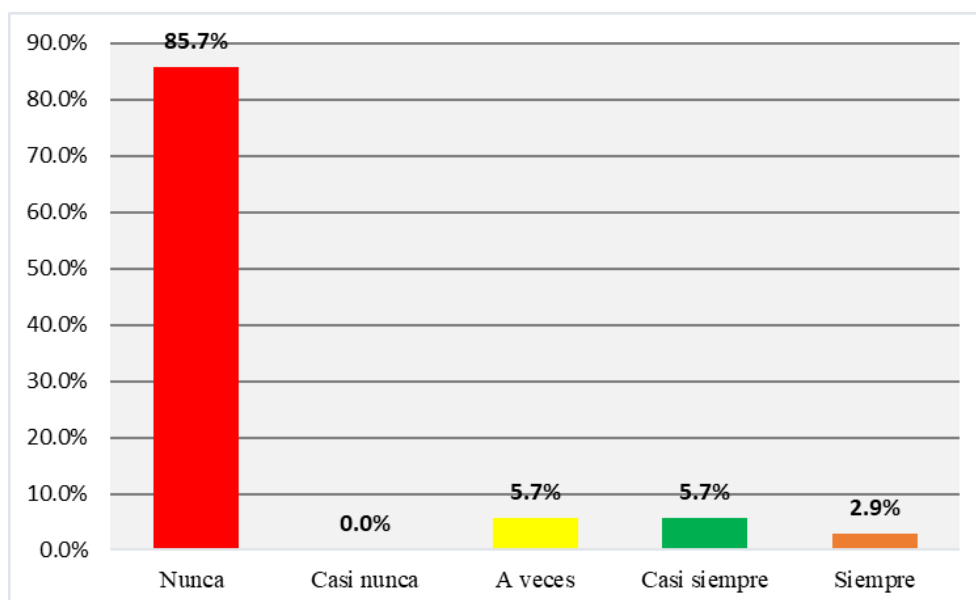
¿Consideran que las tasas de interés de las instituciones financieras son bajas?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
30	0	2	2	1
85.7%	0.0%	5.7%	5.7%	2.9%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 16

Bajas tasas de interés ofrecidas por las instituciones financieras



Interpretación: Dentro del grupo de encuestados que recurrieron a instituciones financieras para financiarse (14.3%), solo una pequeña proporción percibe que las tasas son bajas, ya sea ocasional o regularmente. De este grupo, el 5.7% cree que "a veces" las tasas son bajas, el 5.7% considera que "casi siempre" lo son, y un 2.9% piensa que "siempre" lo son.

Tabla 17

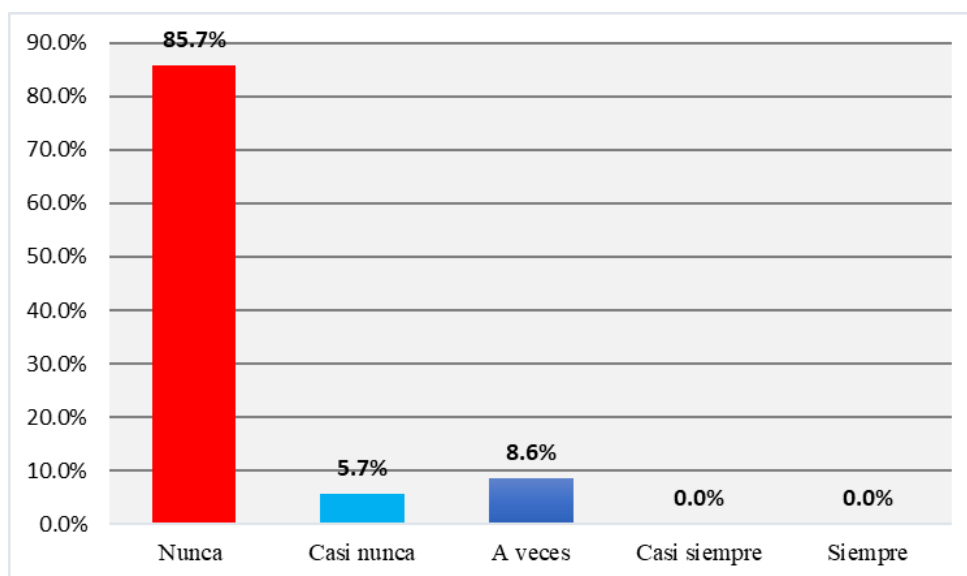
¿Consideran que la aprobación del préstamo o crédito por parte de las instituciones financieras es rápida?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
30	2	3	0	0
85.7%	5.7%	8.6%	0.0%	0.0%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 17

Rapidez con la que se aprueba un préstamo o crédito



Interpretación: Dentro del grupo de encuestados que optaron por instituciones financieras para su financiamiento (14.3%), solo el 8.6% opina que los préstamos o créditos “a veces” se aprueban rápidamente, mientras que el 5.7% considera “casi nunca”.

Tabla 18

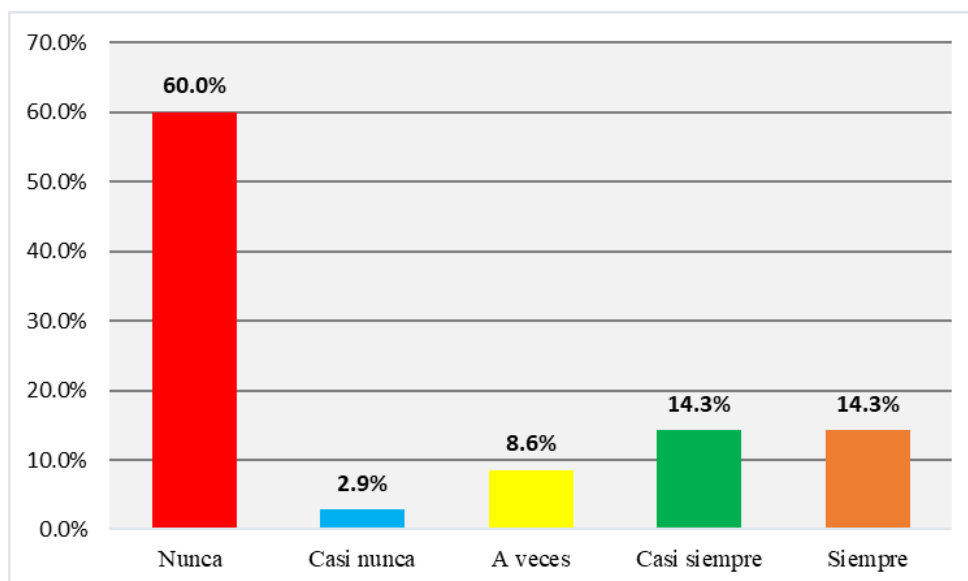
¿Recurren a solicitar “préstamos o créditos alternativos” que sean de sus proveedores, familiares, amigos o “prestamistas” para cubrir necesidades operativas del restaurante?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
21	1	3	5	5
60.0%	2.9%	8.6%	14.3%	14.3%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 18

Financiación de “préstamos o créditos alternativos” para las operaciones del restaurante



Interpretación: Un poco más de la mitad de los encuestados (60%) señala que "nunca" ha solicitado "préstamos o créditos alternativos"; según el contexto de la investigación; para cubrir las necesidades operativas del restaurante. En contraste, el 40% restante sí recurre a esta opción en alguna medida, logrando destacar que el 14.3% lo hace "casi siempre" y otro 14.3% "siempre", lo que sugiere posibles dificultades para acceder a financiamiento formal o una preferencia por fuentes de apoyo menos estructuradas, como proveedores, familiares, amigos o prestamistas.

Tabla 19

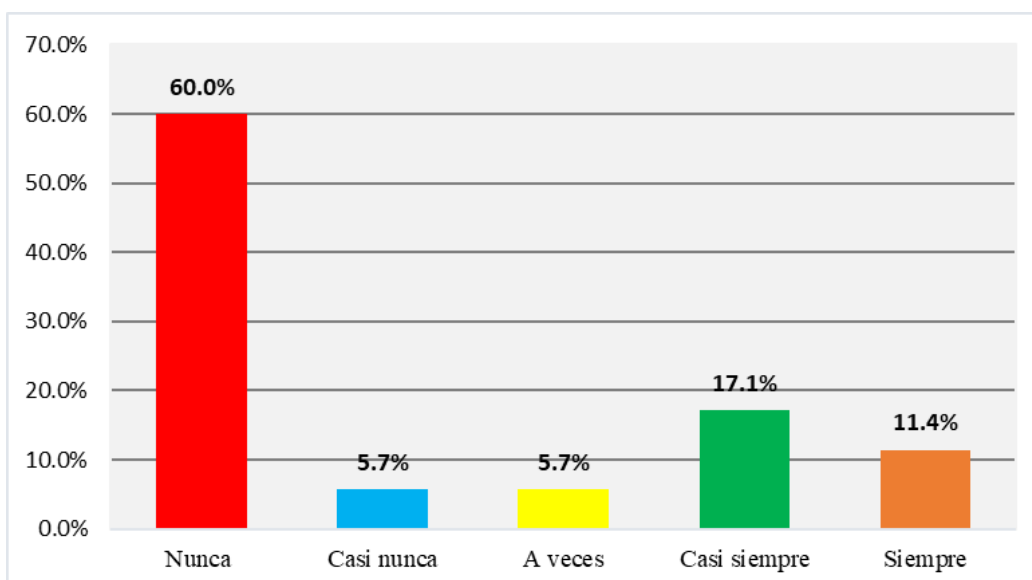
¿Recurren a solicitar “préstamos o créditos alternativos” para financiar el crecimiento del restaurante?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
21	2	2	6	4
60.0%	5.7%	5.7%	17.1%	11.4%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 19

Financiación de “préstamos o créditos alternativos” para el crecimiento del restaurante



Interpretación: La mayoría de los encuestados (60%) señala que "nunca" recurre a préstamos o créditos alternativos para financiar el crecimiento de su restaurante. No obstante, el 40% restante sí considera esta opción en distintos grados, siendo que un 17.1% lo hace "casi siempre", mientras que un 11.4% opta por esta alternativa de manera constante; esto podría reflejar dificultades para acceder a financiamiento ajeno formal o una inclinación hacia opciones menos estructuradas, como el respaldo de proveedores, familiares, amigos o prestamistas.

Tabla 20

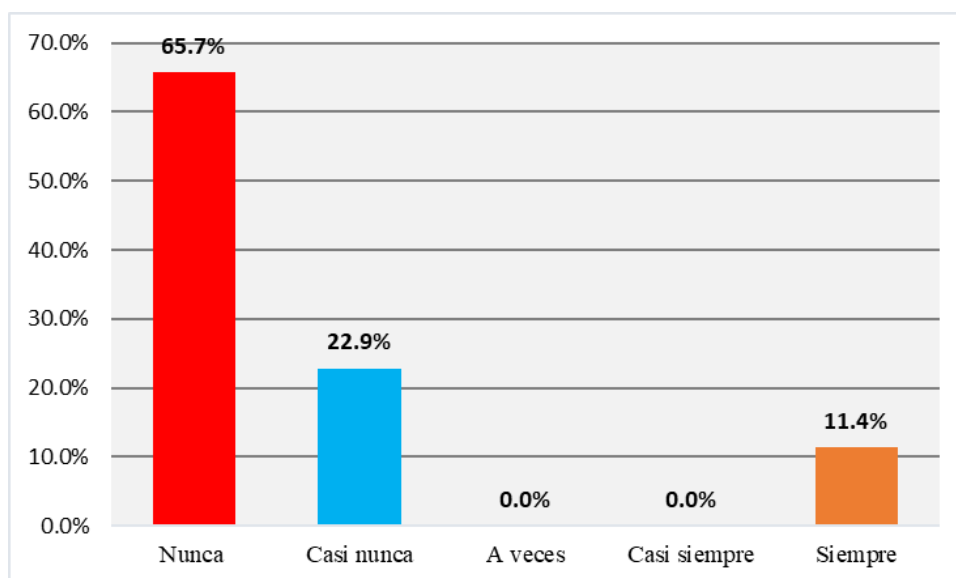
¿Los “préstamos o créditos alternativos” le exigen algún documento o informe financiero?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
23	8	0	0	4
65.7%	22.9%	0.0%	0.0%	11.4%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 20

Exigencia de documentos o informes financieros por parte de quien otorga el “financiamiento alternativo”



Interpretación: Del 40% que accedió a financiamiento alternativo, un 22.9% señaló que "casi nunca" les han solicitado documentos o informes financieros, mientras que un 5.7% afirmó que "nunca" se les ha requerido. Solo el 11.4% indicó que "siempre" se exigen estos documentos, lo cual podría estar relacionado con acuerdos más formales con proveedores o prestamistas que buscan garantizar mayor seguridad en las transacciones.

Tabla 21

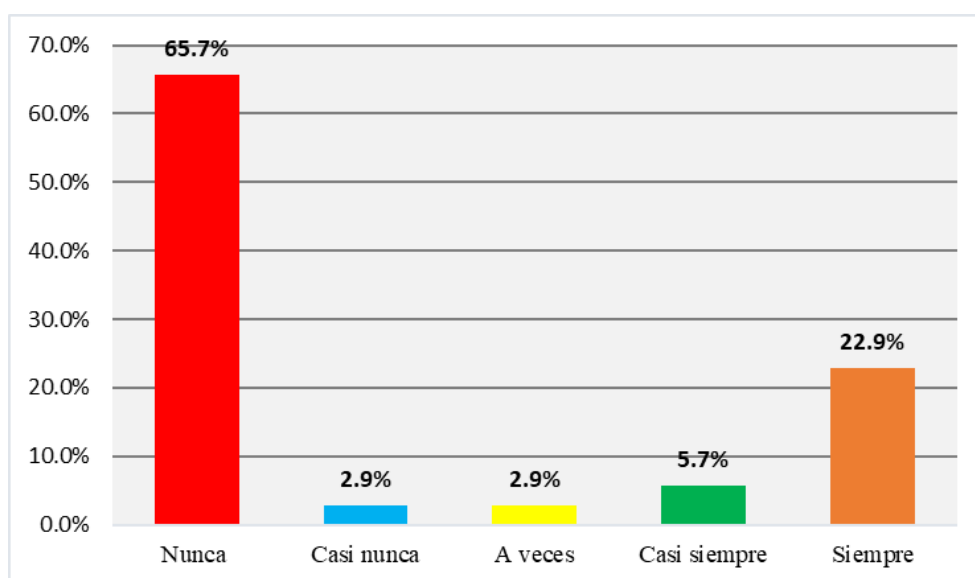
¿Se recurre a obtener créditos de sus proveedores?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
23	1	1	2	8
65.7%	2.9%	2.9%	5.7%	22.9%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 21

Financiación proveniente de proveedores



Interpretación: Del 40% de encuestados que han obtenido financiamiento alternativo, un grupo notable del 22.9% señala que "siempre" recurre a esta opción, mientras que un 5.7% lo hace "casi siempre"; esto indica que, aunque no sea una práctica extendida entre las MYPES de restaurantes que optan por este tipo de financiamiento, algunas han desarrollado vínculos comerciales que les facilitan obtener financiamiento directo de sus proveedores, probablemente como una medida para gestionar el flujo de caja o responder a necesidades operativas específicas.

Tabla 22

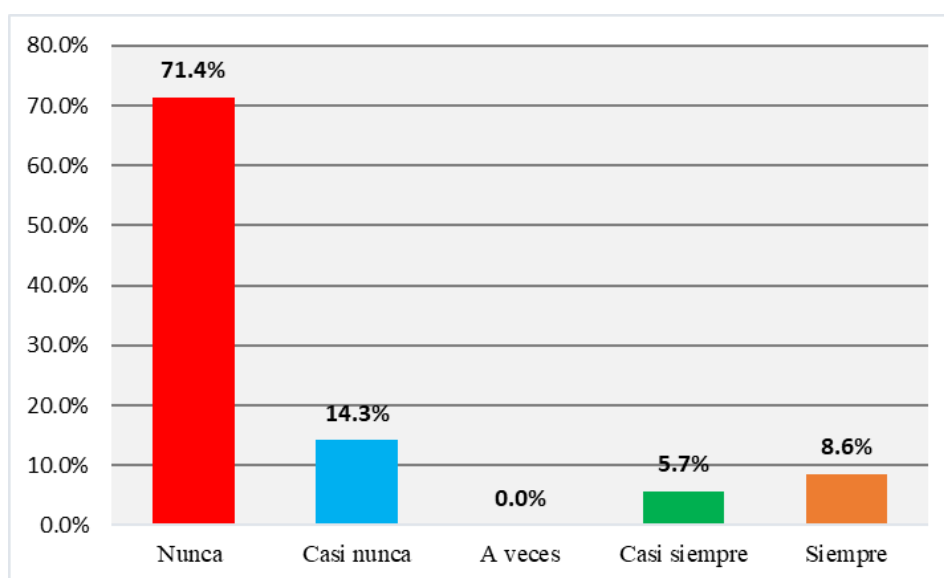
¿Se recurre a obtener préstamos de familiares del dueño (o los dueños)?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
25	5	0	2	3
71.4%	14.3%	0.0%	5.7%	8.6%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 22

Financiación proveniente de familiares



Interpretación: Del 40% de encuestados que han accedido a financiamiento alternativo, los resultados muestran que recurrir a préstamos familiares no es una práctica habitual entre las MYPES de restaurantes que escogen este tipo de financiamiento, ya que un 71.4% indicó que "nunca" ha solicitado este tipo de apoyo financiero, mientras que otro 14.3% señaló hacerlo "casi nunca". Solo un 14.3% lo considera como una opción más regular o frecuente ("casi siempre" y "siempre"); esto sugiere que, en situaciones específicas, los familiares pueden representar una alternativa flexible y accesible para financiar ciertas necesidades del restaurante.

Tabla 23

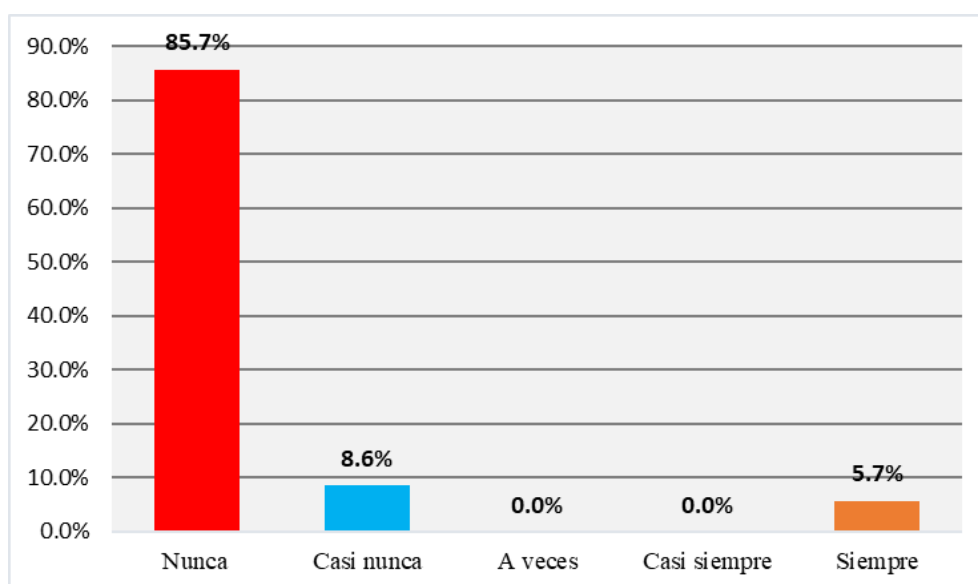
¿Se recurre a obtener préstamos de amigos del dueño (o los dueños)?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
30	3	0	0	2
85.7%	8.6%	0.0%	0.0%	5.7%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 23

Financiación proveniente amigos



Interpretación: De los encuestados que han obtenido financiamiento alternativo (40%), un 25.7% señala “nunca” haber obtenido financiamiento de amigos, otro 8.6% señala que “casi nunca” haberlo hecho, por otro lado, un 5.7% de los encuestados señaló que “siempre” obtiene financiamiento de amigos. Estos datos sugieren que, aunque la mayoría de las MYPES de restaurantes que escogen obtener “préstamos o créditos alternativos”, estos casi nunca son de amigos de los dueños.

Tabla 24

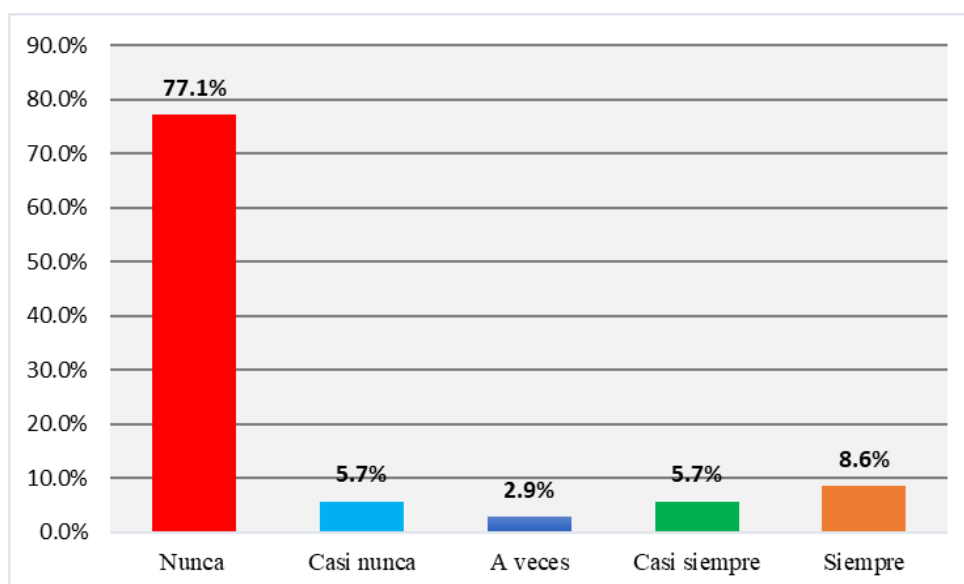
¿Se recurre a obtener préstamos de “prestamistas”?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
27	2	1	2	3
77.1%	5.7%	2.9%	5.7%	8.6%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 24

Financiación proveniente de “prestamistas”



Interpretación: Del 40% de participantes que ha recurrido a financiamiento alternativo, un 17.1% indicó que “nunca” lo implementa, un 5.7% respondió que “casi nunca”, y un 2.9% “a veces” lo hace; esto sugiere que las MYPES de restaurantes no suelen optar por esta alternativa posiblemente por la disponibilidad de recurrir a otras opciones de financiación alternativa o al riesgo de obtener dinero de “prestamistas”. No obstante, el hecho de que un 14.3% “siempre” o “casi siempre” dependan de prestamistas indica la presencia de un grupo de restaurantes que posiblemente no tiene confianza o desconoce de otras fuentes de financiamiento.

Tabla 25

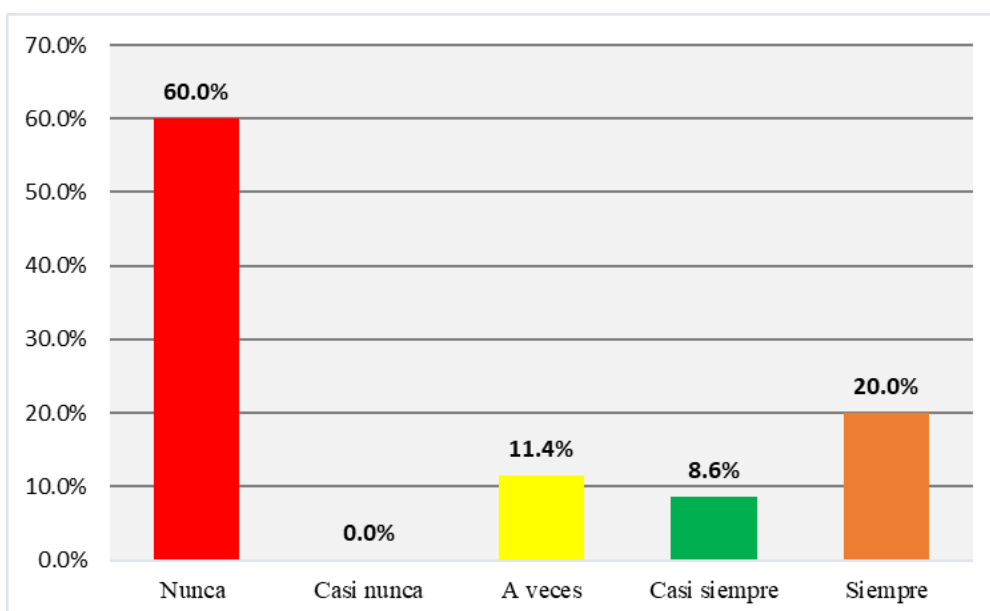
¿Les resulta fácil acceder a “préstamos o créditos alternativos” según los requisitos, plazos e intereses que dan?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
21	0	4	3	7
60.0%	0.0%	11.4%	8.6%	20.0%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 25

Facilidad con la que se accede a “préstamos o créditos alternativos”



Interpretación: Del 40% de participantes que ha optado por fuentes de financiamiento alternativo, se evidenció que el 20% aseguró que “siempre” le resulta accesible este tipo de financiamiento, otro 8.6% marcó que “casi siempre” y un 11.4% respondió que “a veces” lo es, lo que demuestra que, aunque la mayoría enfrenta obstáculos para obtenerlo, una parte considerable de los encuestados sí logra acceder a él con relativa frecuencia. Esta diferencia podría estar relacionada con factores como el tamaño del negocio, su estabilidad financiera o su historial crediticio, por lo tanto, el acceso a estos préstamos sigue representando un reto para muchos restaurantes, lo que podría afectar sus posibilidades de financiamiento y crecimiento.

Tabla 26

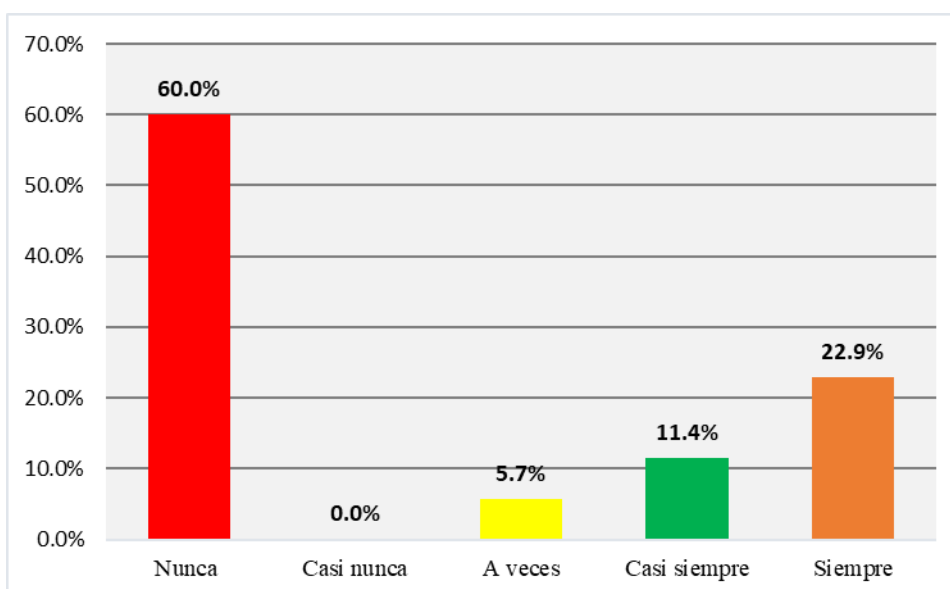
¿Consideran que los requisitos de los “préstamos o créditos alternativos” son accesibles?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
21	0	2	4	8
60.0%	0.0%	5.7%	11.4%	22.9%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 26

Accesibilidad para acceder a un “préstamo o crédito alternativo”



Interpretación: Del grupo de 40% de los encuestados que han obtenido financiamiento alternativo, un 22.9% opina que los requisitos “siempre” son accesibles, otro 11.4% opina que “casi siempre”, lo que refuerza la percepción de la facilidad para acceder al financiamiento alternativo. Esto sugiere que, aunque algunos enfrentan obstáculos para cumplir con las condiciones establecidas por aquellos que otorgan “préstamos o créditos alternativos”, un grupo significativo si encuentra viable el acceso a este financiamiento.

Tabla 27

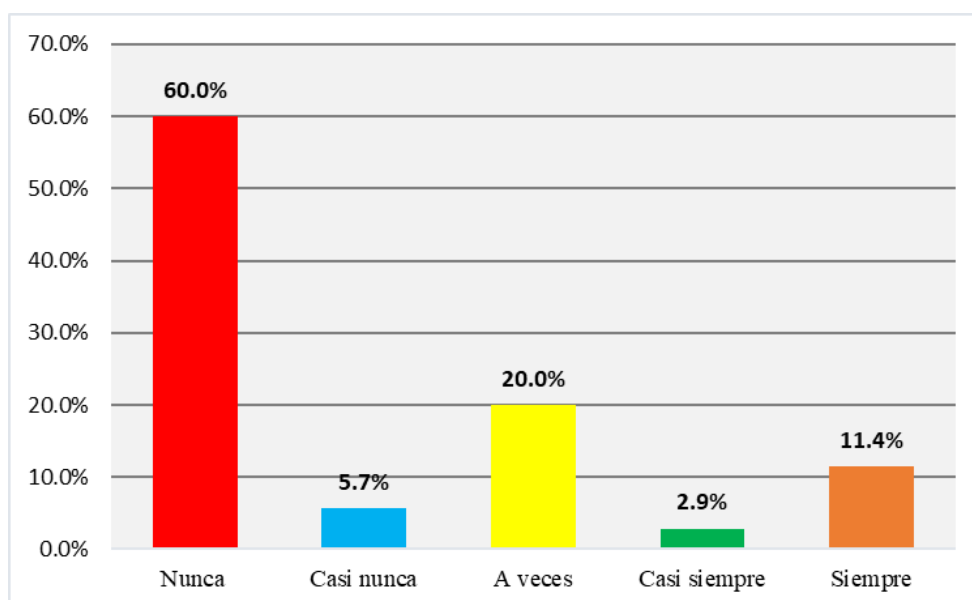
¿Consideran que los plazos de pago de los “préstamos o créditos alternativos” son razonables?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
21	2	7	1	4
60.0%	5.7%	20.0%	2.9%	11.4%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 27

Razonabilidad de los plazos para el pago de “préstamos o créditos alternativos”



Interpretación: De los encuestados que han accedido a financiamiento alternativo (40%), un grupo significativo del 11.4% cree que los plazos de pago "siempre" son adecuados, y otro 2.9% indica que "casi siempre" y un 20% "a veces" lo son. Esto podría sugerir que existe una porción significativa que encuentra flexibilidad o acuerdos favorables en las condiciones de pago ofrecidas por prestamistas, amigos, familiares o proveedores.

Tabla 28

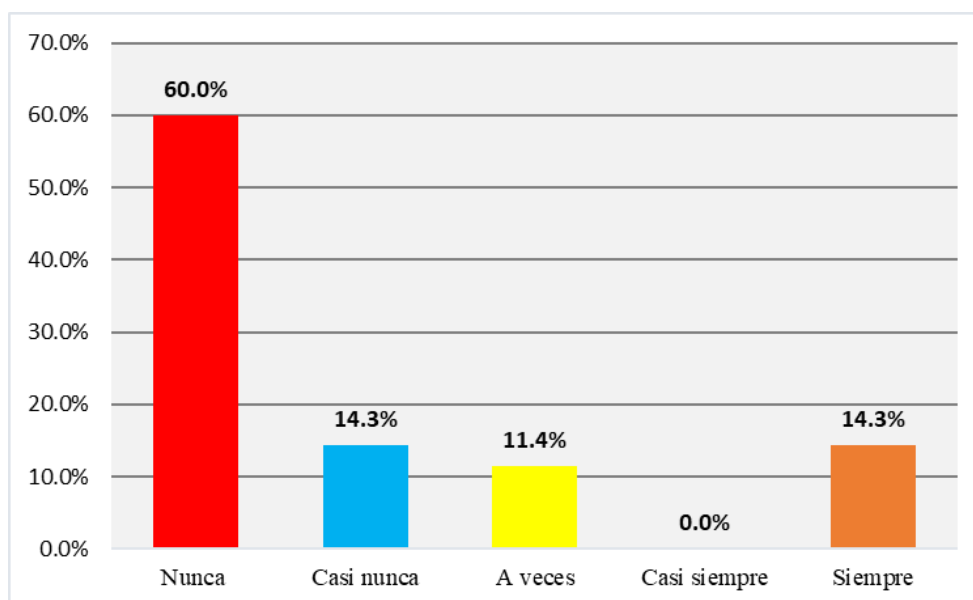
¿Con qué frecuencia consideran que las tasas de interés “préstamos o créditos alternativos” son bajas?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
21	5	4	0	5
60.0%	14.3%	11.4%	0.0%	14.3%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 28

Bajas tasas de interés ofrecidas en el “financiamiento alternativo” bajo el contexto de la investigación



Interpretación: Entre los encuestados consideran que las tasas de interés en los préstamos o créditos alternativos “casi nunca” son bajas, un 11.4% considera que en ciertas situaciones pueden ser más accesibles, mientras que un 14.3% considera siempre es así, esto sugiere que dependiendo del tipo de “financiamiento alternativo” al que pueden recurrir los negocios, las tasas de intereses pueden ser cómodas o altas.

Tabla 29

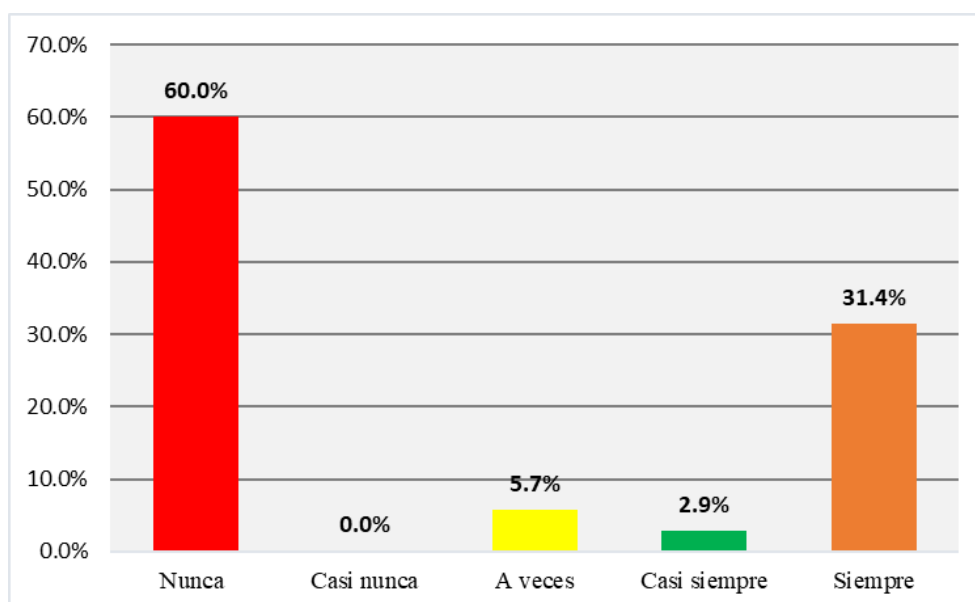
¿Consideran que la aprobación del “préstamo o crédito alternativo” es rápida?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
21	0	2	1	11
60.0%	0.0%	5.7%	2.9%	31.4%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 29

Rapidez con la que se aprueba un “préstamo o crédito alternativo”



Interpretación: De los encuestados que han recurrido al financiamiento alternativo (40%), se observó que un 31.4% considera que la aprobación de estos préstamos es "siempre" rápida, y un 2.9% opina que es "casi siempre" veloz, esto sugiere que, para algunas MYPES de restaurantes, el financiamiento alternativo, en el contexto de este estudio, puede ser un proceso ágil, posiblemente debido a relaciones previas o acuerdos informales con los prestamistas o proveedores. Sin embargo, a un pequeño grupo del 5.7% considera que "a veces" es rápido, talvez por la capacidad limitada de aquellos que brindan recursos financieros "alternativos" o inseguridad en los términos entre las partes.

Tabla 30

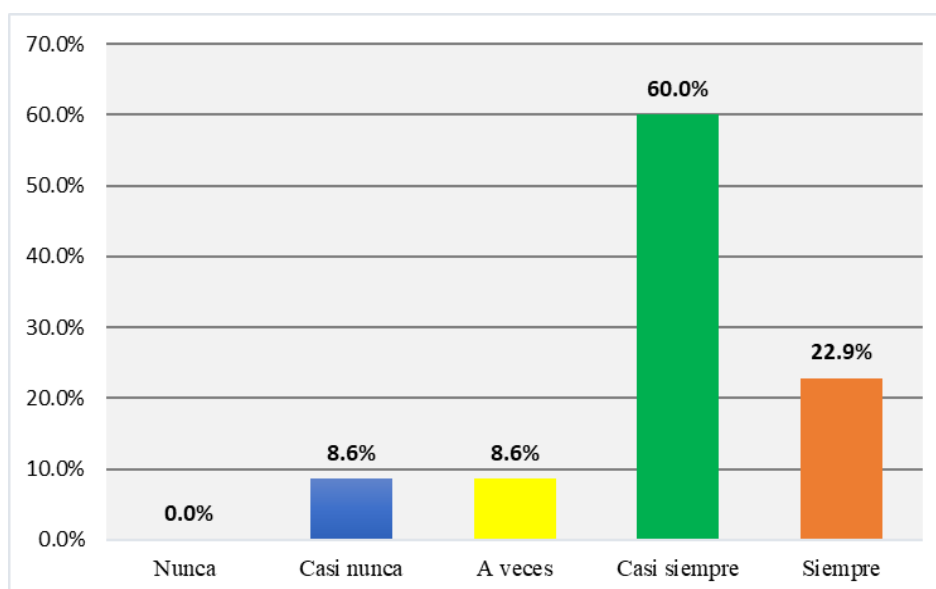
¿El restaurante ha registrado todos los ingresos por ventas que realiza?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
0	3	3	21	8
0.0%	8.6%	8.6%	60.0%	22.9%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 30

Realización del registro de los ingresos por ventas



Interpretación: Los resultados muestran que un 60% de los encuestados indica que registra casi siempre todos sus ingresos por ventas, mientras que un 22.9% afirma hacerlo de manera constante. Esto sugiere que la mayoría de los restaurantes mantiene un manejo financiero organizado y con altos niveles de transparencia.

Tabla 31

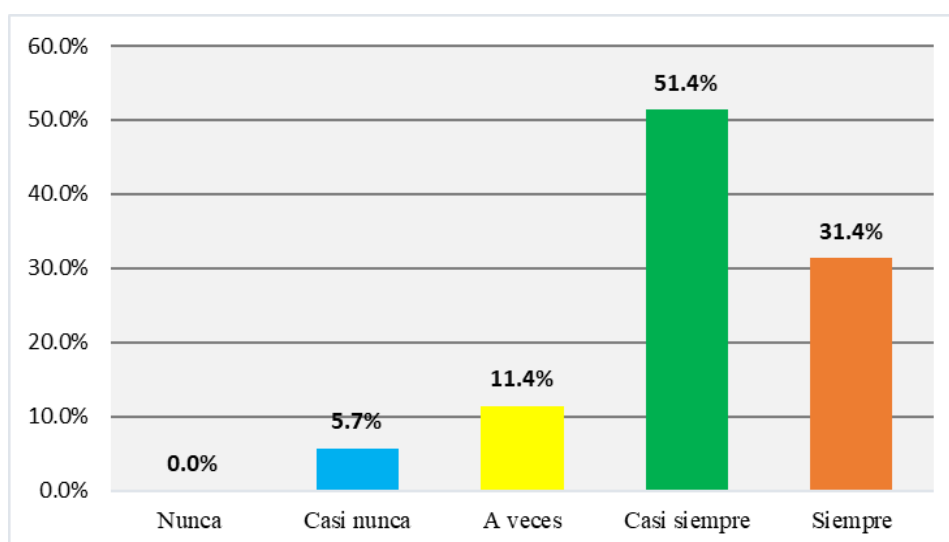
¿El restaurante ha registrado todas las compras de insumos realizadas?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
0	2	4	18	11
0.0%	5.7%	11.4%	51.4%	31.4%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 31

Realización del registro de compras de insumos



Interpretación: La mayor parte de los encuestados manifiesta registrar de forma frecuente las compras de insumos, un 51.4% indicó hacerlo "casi siempre" y un 31.4% aseguró que "siempre" lo realiza; estos datos reflejan una práctica contable organizada en las MYPES de restaurantes, con una inclinación hacia un control continuo de sus adquisiciones; no obstante, el 17.1% que no mantiene un registro constante podría enfrentar problemas en la planificación y manejo de costos debido a una gestión financiera deficiente.

Tabla 32

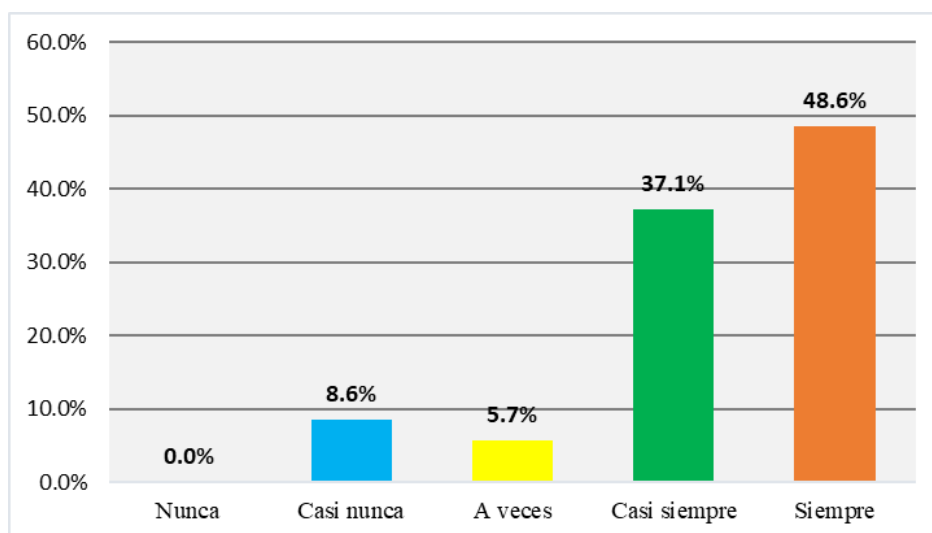
¿Las ganancias por ventas a diario alcanzan y superan a las compras de insumos que se realizan?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
0	3	2	13	17
0.0%	8.6%	5.7%	37.1%	48.6%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 32

Alcance de las ganancias por ventas diarias en relación con las compras por insumos que realiza el restaurante



Interpretación: La mayoría de los participantes, equivalente al 48.6%, señala que sus ingresos por ventas "siempre" superan las compras de insumos, mientras que un 37.1% indica que esto sucede "casi siempre"; estos datos muestran una situación favorable para gran parte de las MYPES de restaurantes, que parecen mantener una rentabilidad estable al generar ganancias superiores a sus costos operativos. Sin embargo, el 14.3% que manifiesta que esta situación ocurre de manera ocasional o casi nunca podría estar enfrentando problemas en la gestión de costos o dificultades para alcanzar niveles de venta adecuados, lo que podría comprometer su estabilidad financiera.

Tabla 33

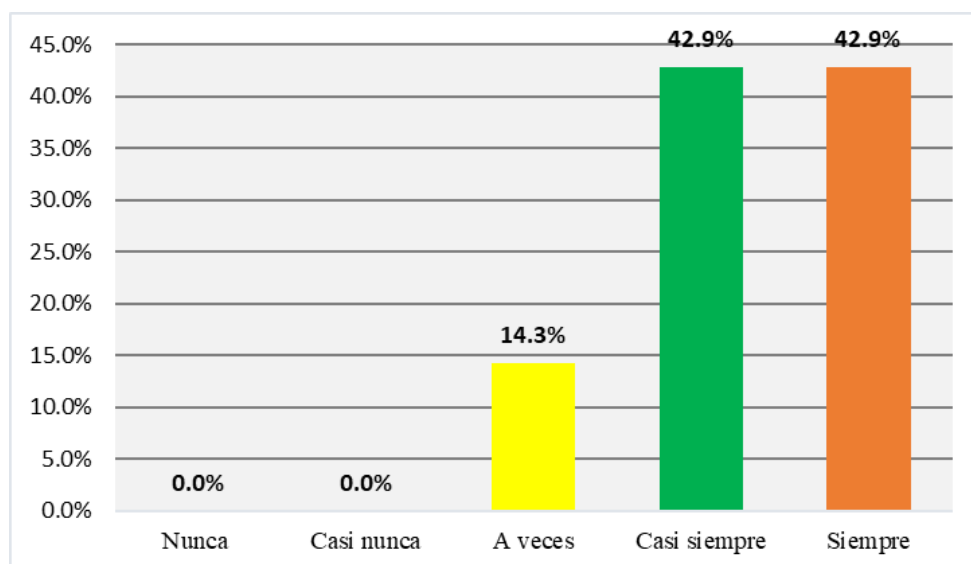
¿Las ganancias por ventas alcanzan los objetivos establecidos por el dueño (o los dueños) del restaurante?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
0	5	15	15	5
0.0%	14.3%	42.9%	42.9%	14.3%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 33

Cumplimiento de los objetivos establecidos en el restaurante en función a la ganancia por ventas



Interpretación: La mayoría de los propietarios (85,8%) considera que sus ingresos suelen alcanzar las expectativas previstas del restaurante, lo que podría ser resultado de una administración financiera eficaz, estrategias de ventas adecuadas o metas bien ajustadas a la realidad del negocio. Solo un pequeño grupo (14.3%) reporta que esto ocurre de forma ocasional, lo que sugiere posibles dificultades en la gestión o fluctuaciones en la demanda.

Tabla 34

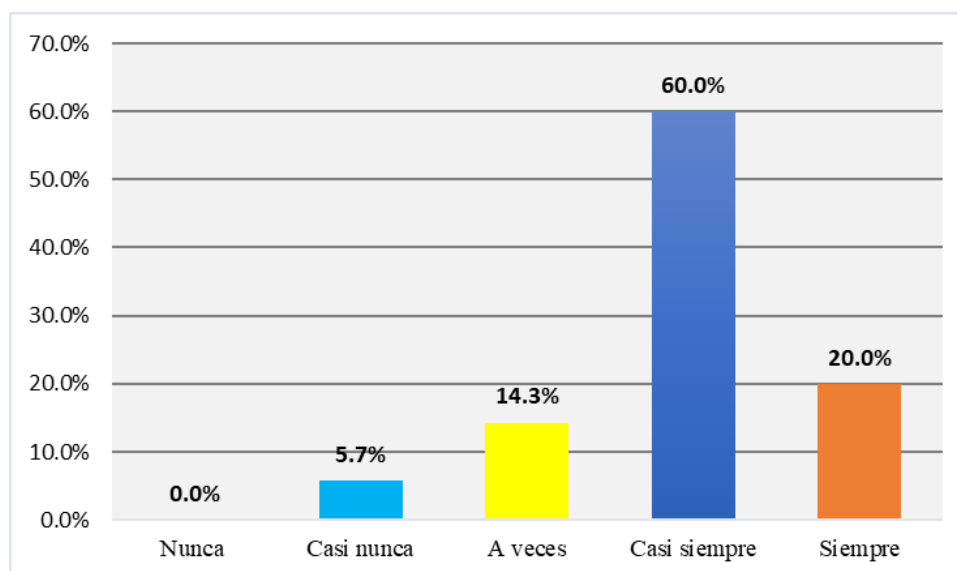
¿El restaurante ha registrado todos los bienes (refrigeradoras, mesas, cocinas, ingredientes para la comida, etc.) que adquiere?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
0	2	5	21	7
0.0%	5.7%	14.3%	60.0%	20.0%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 34

Realización del registro de bienes del restaurante



Interpretación: Los resultados indican que los restaurantes suelen llevar a cabo un proceso adecuado para registrar los bienes que adquiere, ya que el 60% de las respuestas indican que esto se realiza "casi siempre", mientras que un 20% adicional confirma que ocurre "siempre". Sin embargo, otro 20% aún presenta inconsistencias, lo cual podría indicar debilidades en el control patrimonial o falta de procesos sistemáticos para el registro de activos y compra.

Tabla 35

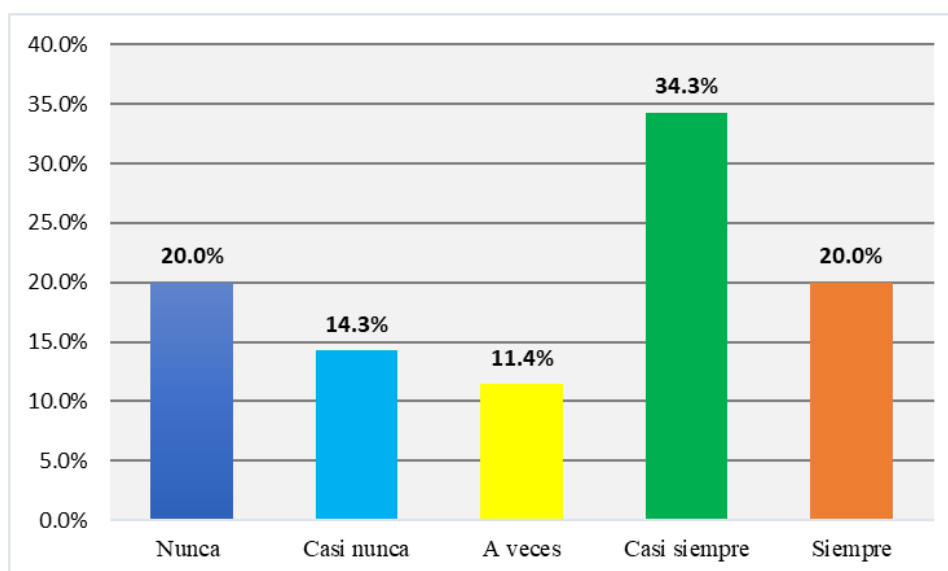
¿Se invierte regularmente en nuevos bienes para el restaurante?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
7	5	4	12	7
20.0%	14.3%	11.4%	34.3%	20.0%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 35

Inversión de nuevos bienes en el restaurante



Interpretación: Los resultados muestran que, aunque la inversión en nuevos bienes para el restaurante no es una práctica constante para todos, sí ocurre con cierta regularidad, ya que un 20% de los encuestados señala que no se realizan inversiones en nuevos bienes, mientras que la mayoría (54.3%) considera que la inversión es frecuente, con un 34.3% que asegura que se lleva a cabo "casi siempre" y un 20% que afirma que ocurre "siempre". Esto sugiere que, aunque algunos consideran que las inversiones son poco frecuentes, en general el restaurante mantiene un ritmo constante de adquisición o renovación de bienes.

Tabla 36

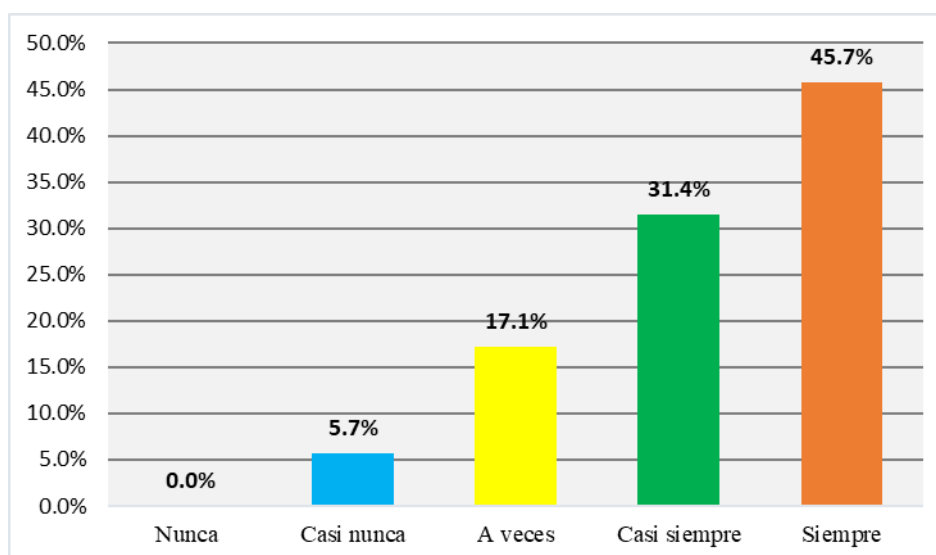
¿Se realizan actividades de conservación y mantenimiento a los bienes del restaurante?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
0	2	6	11	16
0.0%	5.7%	17.1%	31.4%	45.7%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 36

Realización de actividades de conservación y mantenimiento de los bienes en el restaurante



Interpretación: Los resultados muestran que las actividades de conservación y mantenimiento se realizan con regularidad en el restaurante ya que se evidencia que el 45.7% de los encuestados afirma que estas actividades se realizan siempre, mientras que un 31.4% menciona que “casi siempre” se llevan a cabo. Esto sugiere que el restaurante tiene un enfoque sólido para cuidar y mantener sus bienes, ya que solo un pequeño porcentaje (5.7% y 17.1%) indica que estas actividades se realizan con poca frecuencia.

Tabla 37

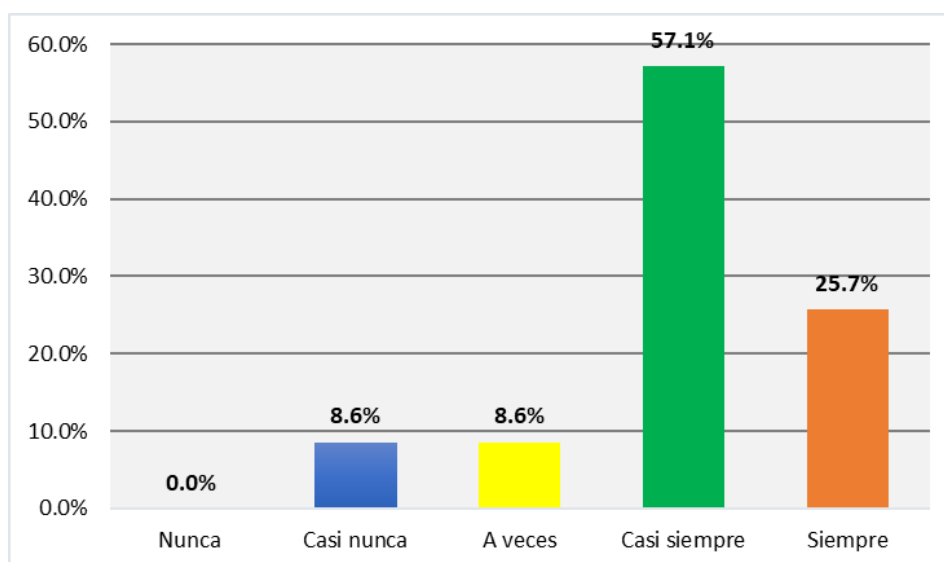
¿El restaurante ha registrado ingresos adicionales, como la venta de activos en desuso, entre otros?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
0	3	3	20	9
0.0%	8.6%	8.6%	57.1%	25.7%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 37

Realización del registro de los ingresos adicionales del restaurante



Interpretación: La mayoría de los encuestados (82.8%, considerando las respuestas "casi siempre" y "siempre") señalan que el restaurante registra habitualmente estos ingresos adicionales, lo que significa que existe una práctica continua de generar y registrar ingresos derivados de actividades como la venta de activos en desuso.

Tabla 38

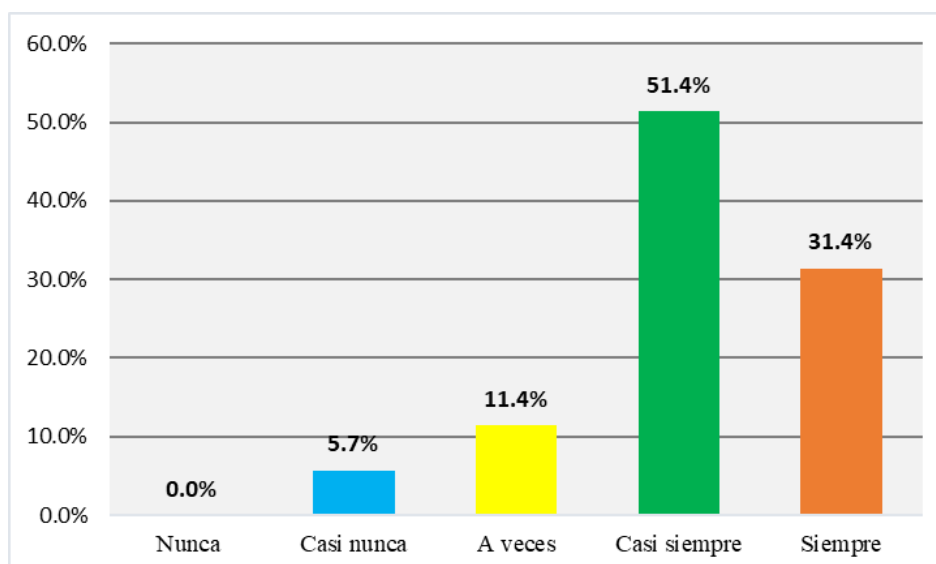
¿El restaurante ha registrado todos los gastos (pagos de luz, agua, alquiler, su personal, suministros, u otros gastos) que realiza?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
0	2	4	18	11
0.0%	5.7%	11.4%	51.4%	31.4%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 38

Realización del registro de los gastos del restaurante



Interpretación: Los resultados muestran que la gran mayoría de los encuestados (82.8%, de las respuestas "casi siempre" y "siempre") indican que el restaurante realiza un registro consistente de todos los gastos, esto significa que el restaurante tiene un sistema efectivo para registrar los pagos recurrentes, y además que lleva un control adecuado de sus finanzas. Sin embargo, el 17.1% que no mantiene este hábito de manera regular podría enfrentar dificultades en el control financiero, afectando la evaluación de la rentabilidad y la planificación económica del negocio.

Tabla 39

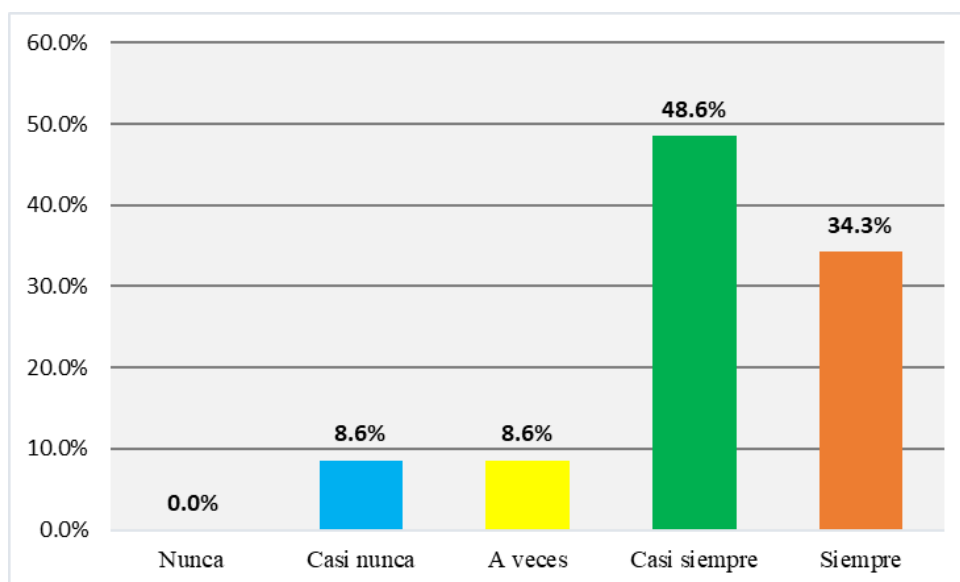
¿Los ingresos netos del restaurante a diario alcanzan y superan los gastos realizados?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
0	3	3	17	12
0.0%	8.6%	8.6%	48.6%	34.3%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 39

Alcance de los ingresos netos diarios en relación con los gastos totales que realiza el restaurante



Interpretación: Los resultados muestran que la mayoría de los encuestados opina que los ingresos netos del restaurante usualmente cubren y superan los gastos, un 48.6% de las respuestas indican que esto sucede "casi siempre", y un 34.3% afirma que "siempre" los ingresos superan los gastos, solo un pequeño porcentaje (17.2%) opina que esto ocurre con poca frecuencia. Esto quiere decir que, en general, las MYPES de restaurantes gozan de una situación financiera positiva, con ingresos que regularmente superan los gastos.

Tabla 40

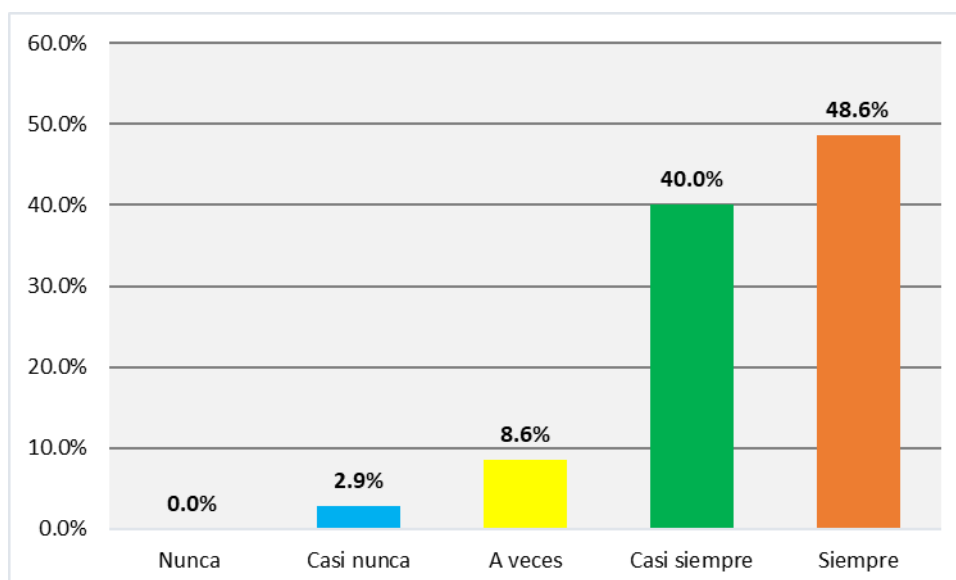
¿La ganancia neta del restaurante alcanza los objetivos establecidos por el dueño (o los dueños)?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
0	1	3	14	17
0.0%	2.9%	8.6%	40.0%	48.6%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 40

Cumplimiento de los objetivos establecidos en el restaurante en función de la ganancia neta



Interpretación: Los resultados señalan que la mayoría de los encuestados percibe que el restaurante cumple regularmente con los objetivos de ganancia neta establecidos por los dueños, un 40% de las respuestas señala que esto ocurre "casi siempre", mientras que un 48.6% afirma que "siempre" se alcanzan los objetivos y solo un pequeño grupo (11.5%) opina que esto sucede solo en ocasiones, esto quiere decir que el restaurante está logrando sus metas financieras de manera exitosa.

Tabla 41

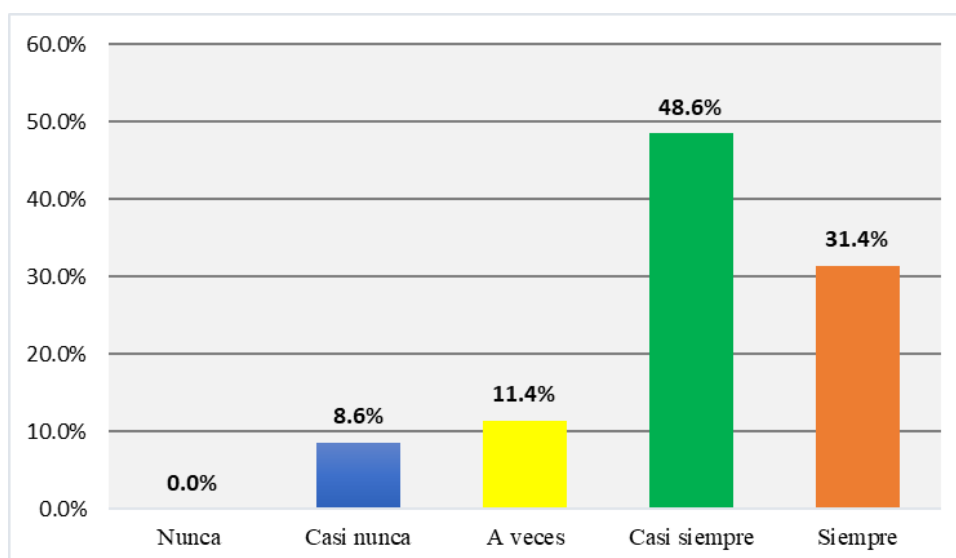
¿El capital neto del restaurante permite cubrir las deudas que se tienen mensualmente?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
0	3	4	17	11
0.0%	8.6%	11.4%	48.6%	31.4%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 41

Cobertura mensual de las deudas por medio del capital neto del restaurante



Interpretación: Los resultados indican que la mayoría de los encuestados opina que el capital neto del restaurante normalmente es suficiente para cubrir las deudas mensuales ya que un 48.6% de las respuestas señala que esto sucede "casi siempre", mientras que un 31.4% afirma que "siempre" se pueden cubrir las deudas. Ello significa que las MYPES de restaurantes tienen una situación financiera estable que le permiten cumplir con sus deudas mensuales de manera regular, no obstante, el 20% que enfrenta dificultades ("casi nunca" o "a veces") podría estar experimentando problemas de liquidez que comprometen su estabilidad financiera.

Tabla 42

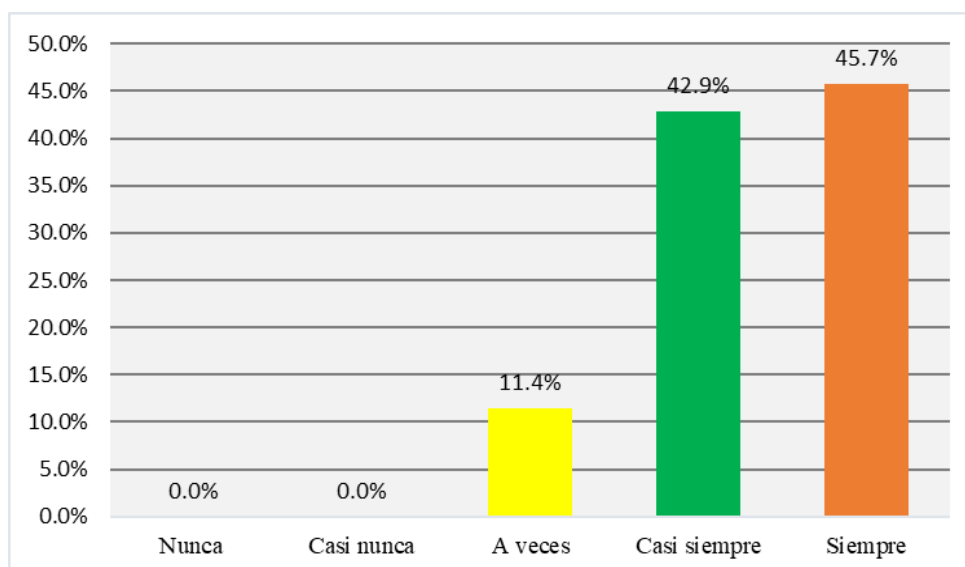
¿Se considera que una mejor gestión del capital neto podría incrementar la rentabilidad del restaurante?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
0	0	4	15	16
0.0%	0.0%	11.4%	42.9%	45.7%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 42

Consideración de una mejor gestión para el capital neto para una mejora en la rentabilidad



Interpretación: Los resultados sugieren que la mayoría de los encuestados considera que una gestión más eficiente del capital neto podría tener un impacto positivo en la rentabilidad del restaurante, por lo tanto, se evidencia que un 42.9% de los encuestados cree que esto sucedería "casi siempre", mientras que un 45.7% está convencido de que "siempre" una mejor gestión del capital neto incrementaría la rentabilidad y sería clave para optimizar los resultados financieros del restaurante. Eso significa que las MYPES de restaurantes en su mayoría están abiertas a opiniones y mejoras en la gestión de sus flujos financieros, esto refleja una actitud proactiva hacia el cambio, la eficiencia y la adaptación, de modo que puedan fortalecer su rentabilidad y sostenibilidad.

Tabla 43

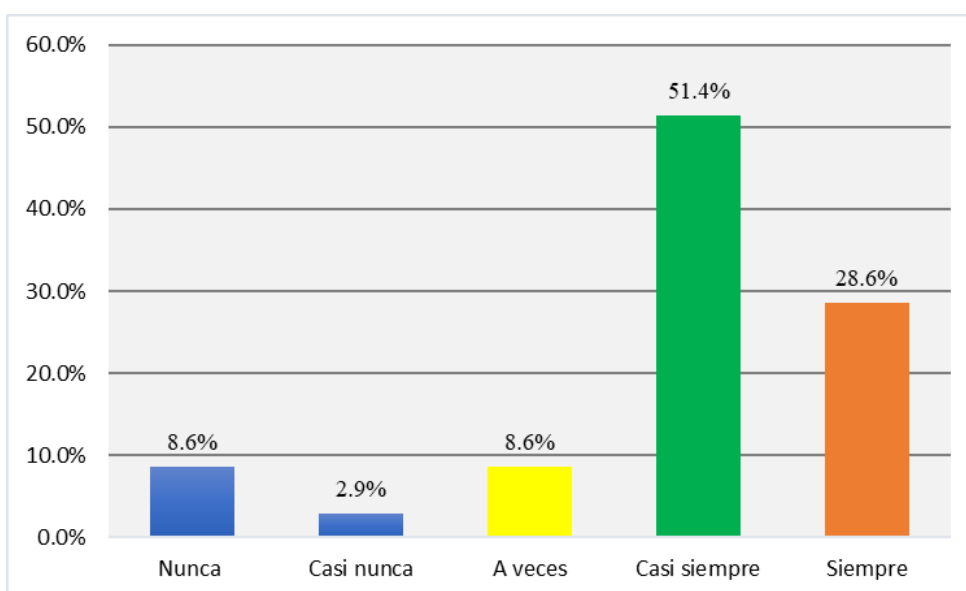
¿El restaurante experimenta un engrandecimiento y optimización gradual de sus bienes y beneficios en relación con las obligaciones que mantiene?

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
3	1	3	18	10
8.6%	2.9%	8.6%	51.4%	28.6%

Elaboración: Propia de los autores

Figura 43

Engrandecimiento y optimización gradual del restaurante



Interpretación: Los resultados muestran que la mayoría de los encuestados considera que el restaurante logra un crecimiento y optimización de sus bienes y beneficios en relación con sus obligaciones, siendo que un 51.4% de las respuestas indica que esto sucede "casi siempre", y un 28.6% afirma que "siempre" se da este proceso de mejora, esto sugiere que las MYPES de restaurantes, en su mayoría están gestionando sus recursos de manera efectiva, lo que le permite optimizar sus bienes y beneficios conforme a sus responsabilidades. En una consideración aparte, el 20% que reporta solo experimentarlo "nunca", "casi nunca" o "a veces" podría enfrentar desafíos que limitan su desarrollo sostenible o capacidad de reinversión.

4.1.2. Análisis por segmentación en relación al tipo de financiamiento

Leyenda de los grupos

A = Solo financiamiento propio

B = Financiamiento propio y de instituciones financieras

C = Financiamiento propio y alternativo

D = Financiamiento propio, de instituciones financieras y alternativo

Tabla 44

Uso de financiamiento propio o ajeno en las MYPES de restaurantes

	Muestra	Implementación de financiamiento	
		Propio	Ajeno
En número	35	35	18
En porcentaje	100%	100 %	51.4%

Elaboración: Propia de los autores

Interpretación: El 100% de las MYPES emplea financiamiento propio, lo que indica que todos los negocios dependen de sus propios recursos para sostener sus operaciones, resaltando su importancia como base para la funcionalidad y el crecimiento empresarial. Por otro lado, solo el 51.4% de los negocios recurre al financiamiento ajeno, lo que sugiere que, aunque una parte significativa de los empresarios busca apoyo financiero externo, esta práctica no es predominante.

Tabla 45

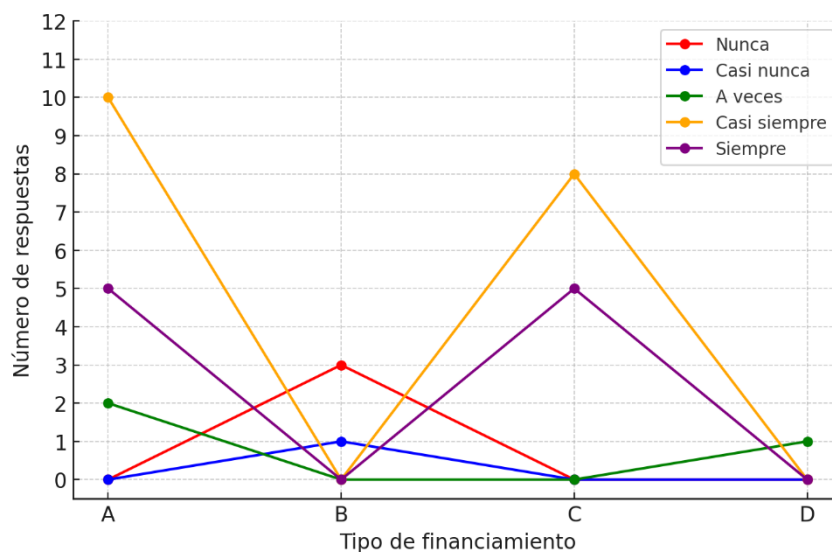
Crecimiento y optimización en relación al tipo de financiamiento usado

Pregunta N°43	Opción	Grupos			
		A	B	C	D
¿El restaurante experimenta un engrandecimiento y optimización de sus bienes y beneficios en relación con las obligaciones que mantiene?	Nunca	0	3	0	0
	Casi nunca	0	1	0	0
	A veces	2	0	0	1
	Casi siempre	10	0	8	0
	Siempre	5	0	5	0

Elaboración: Propia de los autores

Figura 44

Relación entre crecimiento gradual y tipo de financiamiento



Interpretación: La relación entre el tipo de financiamiento utilizado por los restaurantes y su percepción sobre el crecimiento y la optimización de sus bienes y beneficios en función de sus obligaciones varía según el tipo de financiamiento implementado, reflejando distintas respuestas:

- Las MYPES de restaurantes que recurren solo a financiamiento propio muestran resultados positivos con más variabilidad positiva y ocasional.

- Las empresas que se financian de instituciones financieras son las menos favorables, ya que no hay respuestas positivas, lo que sugiere que depender de este tipo de fuente de financiamiento no garantiza necesariamente un crecimiento.
- Los negocios que optan por financiamiento propio y alternativo muestran buenos resultados, esto sugiere que esta combinación de financiamiento ha resultado más favorable en términos de crecimiento y optimización.
- La combinación de todas las fuentes de financiamiento es muy poco usual, indicando que es raro encontrar negocios que adoptan este modelo de obtención de recursos, los resultados favorables son ocasionales según el resultado.

Tabla 46

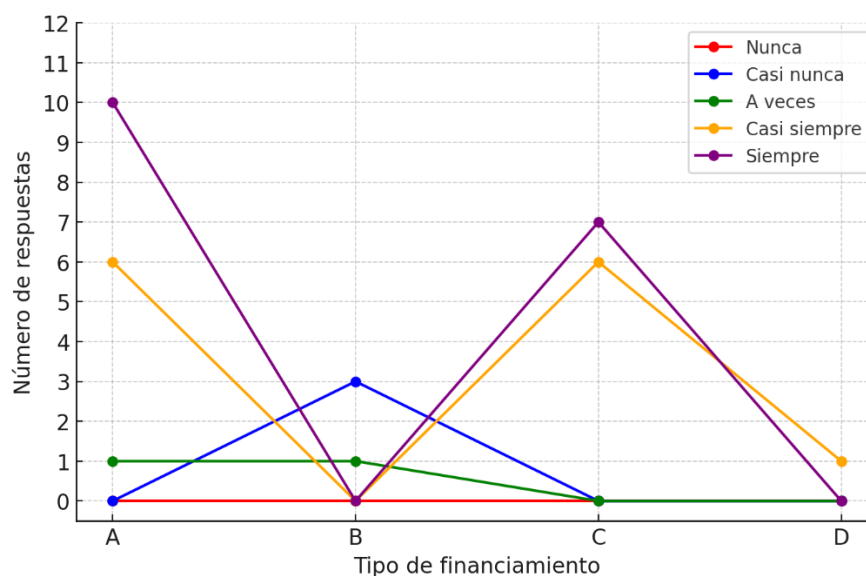
Margen de resultados por ventas según el tipo de financiamiento

Pregunta N°32	Opción	Grupos			
		A	B	C	D
¿Las ganancias por ventas alcanzan y superan a las compras de insumos que se realizan?	Nunca	0	0	0	0
	Casi nunca	0	3	0	0
	A veces	1	1	0	0
	Casi siempre	6	0	6	1
	Siempre	10	0	7	0

Elaboración: Propia de los autores

Figura 45

Relación entre el margen de resultados por ventas cotidianas y el tipo de financiamiento



Interpretación: La relación entre el tipo de financiamiento utilizado por las MYPES de restaurantes y la capacidad de sus ganancias por ventas para superar el costo de los insumos adquiridos, influye en la percepción del margen de ganancias de los negocios:

- Aquellos que utilizan financiamiento propio indican que sus ganancias superan los insumos, mostrando que logran márgenes de ganancia positivos con frecuencia.
- Quienes utilizan financiamiento propio y de instituciones financieras, reportan en su mayoría resultados negativos, y solo uno menciona que de manera ocasional el resultado es favorable, esto podría indicar que existen algunos negocios obligados a subir sus precios para cubrir sus ingresos, pero perdiendo clientes en el proceso y así reduciendo su margen de ganancias.
- Los que utilizan financiamiento propio y alternativo respondieron positivamente, lo que también señalaría que llegan a tener márgenes positivos de ganancia.
- El negocio que empleo financiamiento propio, de instituciones financieras y alternativo menciona que usualmente tiene resultados positivos en el margen de ganancias.

Tabla 47

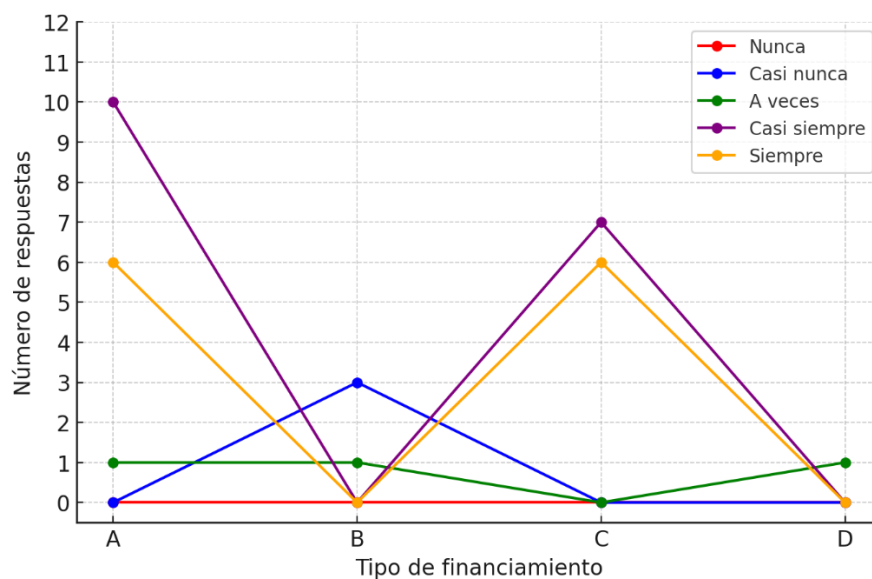
Rentabilidad según el tipo de financiamiento

Pregunta N°39	Opción	Grupos			
		A	B	C	D
¿Los ingresos netos del restaurante alcanzan y superan los gastos realizados?	Nunca	0	0	0	0
	Casi nunca	0	3	0	0
	A veces	1	1	0	1
	Casi siempre	10	0	7	0
	Siempre	6	0	6	0

Elaboración: Propia de los autores

Figura 46

Relación entre rentabilidad cotidiana y tipo de financiamiento



Interpretación: La rentabilidad medida a través de la capacidad de los ingresos netos para cubrir y superar los gastos operativos, varía según el tipo de financiamiento utilizado por las MYPES de restaurantes:

- Las que solo usan financiamiento propio presentan la mayor cantidad de respuestas positivas en relación que sus ingresos netos superen sus gastos, lo que sugiere que este tipo de financiamiento favorece la sostenibilidad y rentabilidad del negocio.

- Las que utilizan financiamiento de instituciones financieras muestran una mayor proporción de respuestas negativas, lo que podría reflejar dificultades para alcanzar rentabilidad bajo esta opción.
- Las que combinan financiamiento propio con alternativo también muestran resultados positivos, indicando que este enfoque también permite una buena gestión financiera y por consecuencia una mejor obtención de resultados.
- El negocio que combina financiamiento propio, institucional y alternativo presenta un caso de rentabilidad ocasional, lo que sugiere que el uso de múltiples fuentes de financiamiento podría aumentar los costos financieros y reducir la capacidad de generar ingresos netos positivos.

Tabla 48

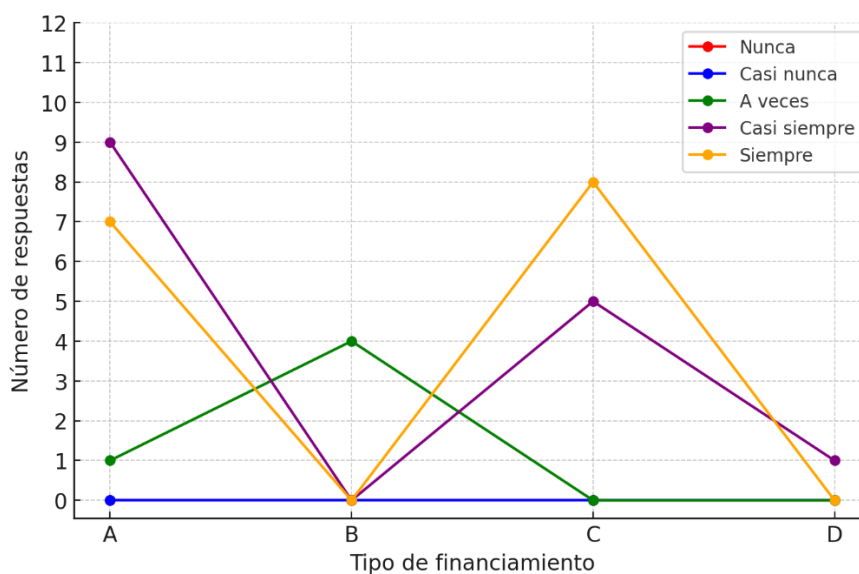
Evaluación de la suficiencia de las ganancias por ventas para alcanzar los objetivos establecidos, según el tipo de financiamiento seleccionado

Pregunta N°33	Opción	Grupos			
		A	B	C	D
¿Las ganancias por ventas alcanzan los objetivos establecidos por el dueño (o los dueños) del restaurante?	Nunca	0	0	0	0
	Casi nunca	0	0	0	0
	A veces	1	4	0	0
	Casi siempre	9	0	5	1
	Siempre	7	0	8	0

Elaboración: Propia de los autores

Figura 47

Relación entre objetivos de ganancias por ventas y tipo de financiamiento



Interpretación: Los resultados muestran la percepción de los dueños de las MYPES de restaurantes sobre si sus ganancias por ventas son suficientes para alcanzar los objetivos establecidos, diferenciando según el tipo de financiamiento utilizado:

- La mayoría de los encuestados con financiamiento propio considera que sus ganancias por ventas alcanzan los objetivos planteados, siendo que este grupo parece percibir estabilidad en el margen de ganancias por ventas.
- Existe incertidumbre respecto a la suficiencia de las ganancias en los negocios que combinan financiamiento propio con el de instituciones financieras, lo que lleva a suponer que podrían enfrentar mayores dificultades para cumplir sus objetivos por ventas con regularidad.
- Hay una percepción positiva sobre la suficiencia de las ganancias por ventas en los negocios que complementan sus recursos financieros propios con financiamiento alternativo.
- El negocio que emplea financiamiento propio, de instituciones financieras y alternativo considera que “casi siempre” se logra dicho objetivo.

Tabla 49

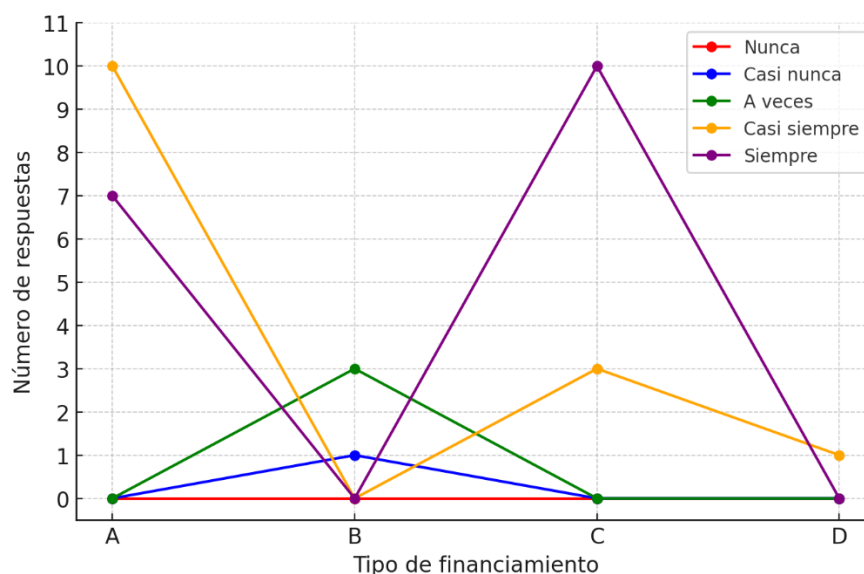
Evaluación de si las ganancias netas son suficientes para cumplir con los objetivos establecidos, acorde al tipo de financiamiento escogido

Pregunta N°40	Opción	Grupos			
		A	B	C	D
¿La ganancia neta del restaurante alcanza los objetivos establecidos por el dueño (o los dueños)?	Nunca	0	0	0	0
	Casi nunca	0	1	0	0
	A veces	0	3	0	0
	Casi siempre	10	0	3	1
	Siempre	7	0	10	0

Elaboración: Propia de los autores

Figura 48

Relación entre objetivos por ganancias neta y tipo de financiamiento



Interpretación: Los resultados reflejan la opinión de los propietarios de las MYPES de restaurantes sobre la suficiencia de sus ganancias netas para cumplir con los objetivos fijados, considerando el tipo de financiamiento empleado:

- Los encuestados que optaron por financiarse con recursos propios considera que sus ganancias netas son suficientes para cumplir con los objetivos establecidos.

- Aquellos usan financiamiento propio y de instituciones financieras responden su mayoría que ocasionalmente se da alcance a los objetivos por ganancias netas.
- Los negocios que implementa financiamiento propio y alternativo, muestran tener resultados favorables, indicando que esta combinación de financiamiento es percibida como efectiva para alcanzar esta clase de objetivos.
- El negocio que opto por los 3 tipos de financiamiento plasmados, indico tener un resultado positivo en el alcance de estos objetivos.

4.1.3. Análisis del Chi cuadrado obtenido

Para todas las pruebas se considera que:

El nivel de confianza es 95%, entonces el valor de α se establece en 0.05.

Entonces, si **p-valor** > α , aceptar H_0 . En cambio, si **p-valor** $\leq \alpha$, aceptar H_1 .

Prueba de Hipótesis general

H₀: No existe una relación significativa entre las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes, año 2024.

H₁: Existe una relación significativa entre las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes, año 2024.

Tabla 50

Prueba de chi cuadrado – Hipótesis General

Pruebas de chi-cuadrado						
	Valor	Gl	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)	Probabilidad en el punto
Chi-cuadrado de Pearson	20,248	4	.000	.000		
Razón de verosimilitud	19,850	4	.001	.001		
Prueba exacta de Fisher	14,664			.001		
Asociación lineal por lineal	9,516	1	.002	.001	.001	.001
N de casos válidos	35					

Interpretación:

Dado que el valor del factor de contingencia es inferior al 0.05 ($0.00 < 0.05$), se acepta la hipótesis alternativa y, por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula, en consecuencia, con un nivel de significancia de 0.05; se establece que las fuentes de financiamiento de manera general están relacionadas con la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en la ciudad de Tumbes - 2024.

Prueba de Hipótesis específica n°1

H₀: El financiamiento propio no se relaciona significativamente con la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes en el año 2024.

H₁: El financiamiento propio se relaciona significativamente con la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes en el año 2024.

Tabla 51

Prueba de chi cuadrado – Hipótesis específica n°1

Pruebas de chi-cuadrado						
	Valor	Gl	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)	Probabilidad en el punto
Chi-cuadrado de Pearson	16,991	4	.002	.004		
Razón de verosimilitud	12,106	4	.017	.013		
Prueba exacta de Fisher	10,345			.015		
Asociación lineal por lineal	8,945	1	.003	.005	.003	.003
N de casos válidos	35					

Interpretación:

Debido a que el valor del factor de contingencia es menor a 0.05 ($0.00 < 0.05$), se acepta la hipótesis alternativa y se rechaza la hipótesis nula, por lo tanto, con un nivel de significancia de 0.05; se concluye que existe una relación entre el financiamiento propio y la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en la ciudad de Tumbes en 2024.

Prueba de Hipótesis específica n°2

H₀: La financiación de las instituciones financieras no se relaciona significativamente con la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes en el año 2024.

H₁: La financiación de las instituciones financieras se relaciona significativamente con la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes en el año 2024.

Tabla 52

Prueba de chi cuadrado – Hipótesis específica n°2

Pruebas de chi-cuadrado						
	Valor	Gl	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)	Probabilidad en el punto
Chi-cuadrado de Pearson	14,058	4	.007	.019		
Razón de verosimilitud	12,106	4	.017	.013		
Prueba exacta de Fisher	10,345			.015		
Asociación lineal por lineal	9,587	1	.002	.002	.002	.001
N de casos válidos	35					

Interpretación:

Considerando que el valor del factor de contingencia es menor a 0.05 ($0.01 < 0.05$), se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa. Así, con un nivel de significancia de 0.05; se establece que existe una relación significativa entre la financiación de las instituciones financieras y la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en la ciudad de Tumbes en 2024.

Prueba de Hipótesis específica n°3

H₀: Las fuentes de financiamiento alternativo no se relacionan significativamente con la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes en el año 2024.

H₁: Las fuentes de financiamiento alternativo se relacionan significativamente con la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes en el año 2024.

Tabla 53

Prueba de chi cuadrado – Hipótesis específica n°3

Pruebas de chi-cuadrado						
	Valor	Gl	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)	Probabilidad en el punto
Chi-cuadrado de Pearson	24,957	8	.002	.001		
Razón de verosimilitud	25,010	8	.002	.001		
Prueba exacta de Fisher	18,164			.003		
Asociación lineal por lineal	14,949	1	.000	.000	.000	.000
N de casos válidos	35					

Interpretación:

Dado que el valor del factor de contingencia es menor a 0.05 ($0.00 < 0.05$), se acepta la hipótesis alternativa y se rechaza la hipótesis nula, por lo tanto, con un nivel de significancia de 0.05; podemos afirmar que el financiamiento alternativo; bajo el contexto de la investigación; está significativamente relacionado con la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en la ciudad de Tumbes en 2024.

4.2. Discusión de resultados

En la tesis se plantea una hipótesis general y 3 hipótesis específicas las cuales fueron contrastadas con los datos recopilados de la muestra. Se realizó un cuestionario a 35 dueños de Mypes de restaurantes de la ciudad de Tumbes.

El cuestionario estuvo conformado por un total de 43 preguntas: 29 de ellas orientadas a la variable independiente financiamiento, distribuidas en dos dimensiones 7 preguntas relacionadas con el financiamiento propio y 22 con el financiamiento ajeno; y 14 preguntas correspondientes a la variable dependiente rentabilidad, divididas equitativamente en dos dimensiones, con 7 preguntas cada una. Esta estructura responde a lo establecido en la matriz de consistencia y la operacionalización de variables; es importante señalar que el análisis se basa en los resultados obtenidos del cuestionario aplicado a los empresarios.

Con el objetivo de garantizar la fiabilidad del instrumento de recolección de datos, se llevó a cabo un análisis de consistencia interna utilizando el coeficiente alfa de Cronbach a través del software estadístico SPSS, además, los resultados obtenidos fueron $\alpha = 0.968$ para la variable independiente y $\alpha = 0.925$ para la variable dependiente; por lo tanto, ambos valores se interpretan como indicadores de alta confiabilidad, al encontrarse dentro del rango de 0.72 a 0.99, considerado como un nivel excelente de fiabilidad, este intervalo es recomendado como el estándar para que una investigación sea considerada altamente confiable al utilizar encuestas como instrumento de recolección de datos. (Hernández et al., 2006, p. 208)

Asimismo, tal como se muestra en el **Anexo N°4**, el instrumento fue validado mediante juicio de expertos, donde tres especialistas evaluaron y confirmaron la coherencia y relevancia de los ítems en relación con las variables analizadas.

De acuerdo con el objetivo principal:

Determinar la relación de las diferentes fuentes de financiamiento con la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes durante el año 2024.

Se determinó que las MYPES de restaurantes en Tumbes presentan diferentes relaciones con las diversas fuentes de financiamiento disponibles, en su totalidad, optan por el financiamiento propio (ver **tabla 44**), seguido del financiamiento alternativo, implementado por el 40% (ver **figura 18**), mientras que el

financiamiento de instituciones financieras es poco utilizado, con solo un 14.3% de aplicación (ver **figura 8**); este aspecto es relevante, ya que, al analizar los segmentos por separado, se observa que quienes combinan financiamiento propio y alternativo logran un mayor crecimiento y optimización, a diferencia de aquellos que dependen principalmente del financiamiento formal, quienes en su mayoría presentan bajos resultados (ver **figura 44**). Además, cuando se examina las figuras **45** y **46** se observa que aquellos que “siempre” logran tener ingresos por encima de sus gastos o costos son aquellos que están dentro del grupo que escogieron financiamiento propio y alternativo lo que indica que los negocios que optan por estos medios logran obtener una rentabilidad favorable, sin embargo, dentro de estas mismas tablas se puede ver que quienes recurren al financiamiento de instituciones financieras además del propio presentan cierta inestabilidad financiera, con ingresos que solo algunas veces superan los costos o gastos. Asimismo, de lo visto en la **tabla 50** se determinó que el p valor es inferior a 0,05 (alfa), por lo tanto, descartamos la hipótesis nula, y demostramos estadísticamente que existe una relación significativa entre el financiamiento y la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes.

En ese sentido, Ibeth y Anibail (2024) mencionan que:

De los resultados que obtuvo, la relación entre financiamiento y rentabilidad no es producto del azar, en términos estadísticos, como $p < 0.05$, se puede afirmar con un alto nivel de confianza que el financiamiento influye en la rentabilidad de las MYPES de restaurantes, además el coeficiente de correlación es 0.650 lo que sugiere una relación positiva y moderadamente fuerte entre ambas variables, significando que cuando una MYPE accede a más financiamiento (propio o ajeno), su rentabilidad tiende a aumentar, es por ello que el acceso a financiamiento es un factor clave para la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Ayacucho, siendo que a mayor acceso a financiamiento, mayor rentabilidad, lo que refuerza la importancia de contar con mecanismos financieros adecuados para el crecimiento de este tipo de empresas.

De acuerdo con el objetivo específico n°1:

Determinar la relación del financiamiento propio en la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes, año 2024.

Para alcanzar este objetivo, se empleó un cuestionario estructurado con ítems orientados a identificar el tipo de financiamiento propio utilizado cotidianamente por las MYPES de restaurantes, dentro del mismo se comprende el capital de los dueños, la venta de los activos en desuso y la reinversión de utilidades; estas fuentes internas forman parte del capital contable y reflejan la capacidad de la empresa para financiar sus operaciones sin depender de terceros, lo cual incide directamente en su autonomía financiera y en su rentabilidad. En paralelo, se evaluaron dimensiones como la rentabilidad bruta, neta, del patrimonio neto y sobre los activos, indicadores clave dentro del análisis económico-financiero. La aplicación del cuestionario permitió recopilar datos relevantes desde una perspectiva contable y económica, permitiendo una interpretación técnica de los resultados más allá de los análisis estadísticos aplicados.

En base a ello se logró determinar que las MYPES de restaurantes que optan por financiamiento propio suelen tener en su mayoría una consideración aceptable con respecto al nivel ganancias que cubre o supera a los costos o gastos que realiza (ver **figuras 45 y 46**), además cuando que indaga más en ello, se puede observar que aquellos negocios que escogen este tipo de fuente financiera suelen cumplir con los objetivos establecidos para su nivel de ganancias por ventas o su nivel de ganancias netas (ver **figuras 47 y 48**). De acuerdo con la **tabla 51**, se determinó que el valor p es menor a 0,05 (alfa), lo que permite descartar la hipótesis nula y confirmar estadísticamente una relación significativa entre el financiamiento propio y la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes.

En esa línea, Cadenas (2022) menciona que:

El 73% de las MYPES de restaurantes en Chasquitambo, durante el año 2021, optaron por financiarse con sus propios recursos en lugar de recurrir a fuentes externas, como préstamos bancarios u otras formas de crédito, es decir, la preferencia por recursos financieros propios se debe a que los dueños consideran que esta opción es más segura y confiable, al no depender agentes externos, y a su vez evitando compromisos financieros

que podrían afectar sus ingresos, priorizando así la estabilidad y el control sobre sus ingresos y egresos.

De acuerdo con el objetivo específico n°2:

Determinar la relación del financiamiento de las instituciones financieras en la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes, año 2024.

Con el fin de determinar esta relación, se aplicó un cuestionario estructurado con ítems orientados a identificar si las MYPES del sector restaurante han recurrido al financiamiento externo de instituciones financieras para financiar sus operaciones o impulsar su crecimiento. Asimismo, se indagó sobre la preferencia entre entidades financieras, como bancos y cajas municipales, así como sobre las condiciones más atractivas que motivan a los empresarios a solicitar un préstamo o crédito, tales como tasas de interés, plazos o requisitos de acceso; esta información resulta esencial para analizar la estructura de pasivos financieros y su influencia sobre los indicadores de rentabilidad, especialmente la utilidad neta y la rentabilidad sobre activos. La medición de la rentabilidad se realizó bajo criterios contables técnicos, evaluando la capacidad de la empresa para generar utilidades en función de los recursos financieros utilizados. De este modo, el uso del cuestionario permitió recolectar información clave para un análisis integral del desempeño económico-financiero, más allá de los resultados meramente estadísticos.

Es así que se determinó que las MYPES de restaurantes que recurren al financiamiento de instituciones financieras suelen presentar resultados mayormente negativos o, en algunos casos, ligeramente positivos en cuanto a la capacidad de generar ingresos por ventas o adicionales que permitan cubrir los costos o gastos incurridos (ver **figuras 45 y 46**), asimismo, se alcanza a observar que los negocios que eligen este tipo de financiamiento pocas veces logran alcanzar los objetivos establecidos en relación con sus niveles de ganancias por ventas o ganancias netas (ver **figuras 47 y 48**), lo que sugiere una posible relación negativa entre las ganancias obtenidas y el tipo de financiamiento elegido. Además, si se analiza la **figura 9**, se aprecia que solo el 14.4% de las empresas recurren a este tipo de financiamiento para impulsar el crecimiento de sus negocios, las **figuras 15 y 16** muestran que lo atractivo de este financiamiento es el plazo para

pagar la deuda, el cual resulta adecuado o conveniente para las empresas, del mismo modo, en la mayoría de las situaciones, los intereses aplicados son bajos o razonables, por otro lado, las **figuras 14 y 17** evidencian que acceder a este tipo de préstamos o créditos es en ocasiones, complicado y que el proceso de aprobación suele ser relativamente lento. Por último, la tabla 52 muestra que el valor p obtenido es menor a 0,05 (alfa), lo que permite rechazar la hipótesis nula y confirmar estadísticamente que existe una relación significativa entre el financiamiento de instituciones financieras y la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes.

Esto indica que recurrir al financiamiento ajeno formal, no garantiza una mejora en el rendimiento económico si no se administra de manera eficiente dentro de una adecuada gestión del pasivo exigible y una planificación financiera sólida.

Cedeño y Zambrano (2020) mencionan lo siguiente:

El 66% de las MYPES recurre al financiamiento bancario y logra buenos resultados en rentabilidad, mantienen una gestión interna ineficaz, indicando que, aunque este tipo de financiamiento ayuda a incrementar sus ganancias, la manera en que gestionan sus recursos y operaciones no es adecuada, ya que si estas empresas optimizaran su gestión, podrían incrementar aún más su rentabilidad, lo que indica que existe un considerable potencial de crecimiento que no se está utilizando debido a deficiencias en la administración.

De acuerdo con el objetivo específico n°3:

Determinar la relación de las fuentes de financiamiento alternativo en la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes, año 2024.

Con el propósito de determinar esta relación, se utilizó un cuestionario estructurado con preguntas orientadas a identificar si las MYPES del sector restaurante han recurrido al financiamiento externo que dentro de la investigación lo hemos catalogado como alternativo, es decir, a fuentes no reguladas por la SBS, como proveedores, familiares, amigos o prestamistas particulares, para cubrir sus necesidades operativas o fomentar su crecimiento. Además, se exploraron los motivos por los cuales los empresarios optan por estas fuentes, considerando factores como la inmediatez en el desembolso, la flexibilidad en los requisitos o la

ausencia de trámites formales en los requisitos. Este tipo de información resulta crucial para comprender cómo estas formas de financiamiento influyen en los indicadores de rentabilidad, especialmente en la utilidad neta y la rentabilidad sobre activos. La rentabilidad fue evaluada bajo criterios técnico-contables, midiendo la capacidad de las empresas para generar beneficios en función de los recursos utilizados, incluso si estos provienen de fuentes informales. La aplicación del cuestionario permitió recoger información clave desde un enfoque económico y contable, lo que favorece un análisis integral del desempeño financiero más allá de los resultados estadísticos.

Se ha determinado que las MYPES de restaurantes que recurren al financiamiento alternativo suelen obtener resultados positivos en cuanto a la capacidad de los ingresos por ventas o adicionales para cubrir y superar los costos o gastos incurridos (**ver figuras 45 y 46**), asimismo, al profundizar en este aspecto, se observa que los negocios que eligen este tipo de financiamiento frecuentemente logran alcanzar los objetivos establecidos en relación con sus niveles de ganancias por ventas o ganancias netas (**ver figuras 47 y 48**). Además, según la **figura 19**, solo el 40% de los negocios recurren a este tipo de financiamiento para impulsar el crecimiento de sus empresas, adicionalmente las **figuras 26 y 29** evidencian que lo atractivo de estos préstamos radica en sus requisitos accesibles y la rapidez con la que son aprobados, sin embargo, al analizar las **figuras 27 y 28**, se identifica una percepción variable; que para algunos es positiva y para otros no tanto, está percepción se da en los plazos de pago y las tasas de interés ofrecidas por el grupo en cuestión (**ver figuras 21 a 24**); esta variabilidad podría deberse a las diferencias que existen dentro del tipo de préstamo o crédito alternativo obtenido. Finalmente, según la **tabla 53**, el valor p obtenido es menor a 0.05 (alfa), lo que permite rechazar la hipótesis nula y confirmar estadísticamente que existe una relación significativa entre el financiamiento alternativo y la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes.

Esto demuestra que, aunque no esté supervisado por entidades reguladoras, el financiamiento informal puede constituirse en una alternativa viable de liquidez operativa para ciertas MYPES, en especial para aquellas con limitaciones de acceso al sistema financiero formal.

En relación a ello, Barrios y Núñez (2021) mencionan que:

Los préstamos no formales son más utilizados cuando el período de pago es más largo que la tasa de pago acordada entre el empresario y el prestamista, es decir, los empresarios tienden a aceptar préstamos informales cuando los plazos de pago son extendidos, incluso si las tasas de interés o las condiciones de pago no son favorables, es por eso que en la investigación 42.2% de las empresas han obtenido préstamos informales a corto plazo y que esta cifra aumenta al 55.5% para los préstamos a largo indicando que una parte significativa de las MYPES está dispuesta a asumir el riesgo de recurrir a financiamiento informal, sugiriendo así que, a pesar de los riesgos asociados (como tasas de interés elevadas, falta de regulación o condiciones de pago desfavorables), los empresarios consideran que estos préstamos son viables o necesarios para sostener o impulsar el crecimiento de sus negocios.

V. CONCLUSIONES

1. Se comprobó que existe una relación significativa entre el financiamiento y la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes en el año 2024, lo que indica que, dependiendo del tipo de financiamiento al que se tenga acceso, las ganancias pueden variar entre los resultados esperados por los empresarios y aquellos no previstos, siendo estos últimos generalmente inferiores a las expectativas. Esta relación, se evidencia mediante el resultado estadístico del valor p inferior a 0.05.
2. El financiamiento propio constituye una estrategia relevante para las MYPES de restaurantes del distrito de Tumbes, mostrando una relación estadísticamente significativa con la rentabilidad del negocio, con un valor $p < 0.05$, además las respuestas obtenidas sugieren que aquellas empresas que se apoyan exclusivamente en esta modalidad tienden a registrar resultados más favorables en aspectos vinculados a su beneficio obtenido, aunque los efectos pueden variar según el contexto de cada negocio.
3. Se determinó que el financiamiento proveniente de instituciones financieras presenta una relación estadísticamente significativa con la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes durante el año 2024, con un valor $p < 0.05$, este resultado evidencia que dicho tipo de financiamiento influye de manera real sobre los beneficios obtenidos de las empresas. No obstante, los efectos observados tienden a manifestarse con menor inmediatez, lo cual podría responder a las condiciones propias de esta modalidad de financiamiento.
4. El financiamiento alternativo también mostró una relación estadísticamente significativa con la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes en el año 2024 con un valor $p < 0.05$, lo que confirma la existencia de un vínculo real entre ambas variables. Los efectos de esta modalidad parecen hacerse evidentes en etapas más tempranas del proceso financiero, lo cual refuerza su importancia dentro de las estrategias económicas de las empresas analizadas.

VI. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a los dueños o administradores de MYPES de restaurantes tomar decisiones estratégicas respecto al tipo de financiamiento que emplean, como priorizar una gestión adecuada sobre el financiamiento propio o evaluar cuidadosamente las fuentes externas de financiamiento, ya que se ha evidenciado una relación significativa entre el financiamiento utilizado y la rentabilidad alcanzada.
2. Se le sugiere a los propietarios y administradores de estos negocios priorizar el uso del financiamiento propio como estrategia clave para fortalecer su autonomía financiera y estabilidad económica, porque este tipo de financiamiento ha demostrado tener una relación significativa con la rentabilidad, ya que permite cubrir los costos operativos y alcanzar los objetivos financieros establecidos sin depender de terceros.
3. Se recomienda a las personas a cargo de los programas sociales de educación financiera dentro de la MPT que impulsen e implementen capacitaciones dirigidas específicamente a los dueños de MYPES del distrito de Tumbes; estos programas podrían desarrollarse en articulación con instituciones como la SBS y el Banco de la Nación, con el objetivo de fortalecer las competencias financieras de los empresarios. De este modo, se promovería una mejor gestión de ingresos, se reduciría el riesgo de sobreendeudamiento y se fomentaría el acceso a fuentes de financiamiento formales y seguras, contribuyendo a una mayor rentabilidad y sostenibilidad de sus negocios.
4. Se aconseja a los dueños o responsables de la gestión financiera de las MYPES de restaurantes que evalúen cuidadosamente el uso del financiamiento alternativo, debido a que, al no estar regulado, puede implicar riesgos financieros y personales considerables, en su lugar, se recomienda optar por fuentes formales de financiamiento que ofrezcan mayor seguridad, respaldo legal y mejores condiciones para una planificación financiera adecuada, lo que contribuirá tanto a la rentabilidad y sostenibilidad del negocio como a la estabilidad personal del empresario.

VII. BIBLIOGRAFÍAS

- Abad Altamirano, P., Huertas Chumbes, J. L., Herrera Yarihuamán, N. E., Canchanya Molina, F., Panuera Moreno, Y. M., Castillo Romani, J. Y., & Asca Gutierrez, M. L. (2024). *Demografía empresarial en el Perú—I trimestre de 2024* (2). Instituto Nacional de Estadística e Informática. https://m.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/boletin_demografia_empresarial_8.pdf
- Aguiar Díaz, I., Díaz Díaz, N. L., García Padrón, Y., Hernández Sánchez, M., Ruiz Mallorquí, V., Santana Martín, D. J., & Verona Martel, C. (2006). *Finanzas Corporativas en la práctica*. Delta Publicaciones.
- Aguirre Vilela, M. de G., & Rodríguez León, M. (2022). *Fuentes de Financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio y su incidencia en la rentabilidad*, Piura 2022. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/110418/Aguirre_VMDG-Rodr%c3%adguez_LM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Alvarado, J., Galarza, F., Gonzales de Olarte, E., Portocarrero, F., Trivelli, C., & Venero, H. (2001). *El financiamiento informal en el Perú: Lecciones desde tres sectores*. Centro Peruano de Estudios Sociales. <https://repositorio.iep.org.pe/server/api/core/bitstreams/bf1916a9-24fa-4642-a524-d96c91d7f118/content>
- Alvarez Concha, R., & Humpire Jara, M. (2021). *Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las MyPes del Centro Artesanal Qoricancha—Cusco, en el período* 2019. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/65277/Alvarez_CR-Humpire_JM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Arias Gonzáles, J. L. (2020). *Técnicas e instrumentos de investigación científica: Para ciencias administrativas, aplicadas, artísticas, humanas*. (1.^a ed.). Enfoques Consulting E.I.R.L. <https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w26118w/Tecnicas%20e%20instrumentos.pdf>

- Arias Odón, F. G. (2012). *El Proyecto de Investigación. Introducción a la Metodología Científica* (6.^a ed.). Editorial Episteme, C.A.
- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria. (2023). *¿Qué es la solvencia financiera?* [Información corporativa]. BBVA Noticias. <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-la-solvencia-financiera-y-como-se-puede-calcular/>
- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria. (2024). *Qué es un préstamo financiero: Tipos y diferencias con un crédito* [Información corporativa]. BBVA Noticias. <https://tinyurl.com/39868y9u>
- Banco Central de Reserva del Perú. (2024). *Actividad económica: Marzo 2024*. BCRP. <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Notas-Estudios/2024/nota-de-estudios-37-2024.pdf>
- Barrios Barrios, J. R., & Núñez Sarmiento, O. A. (2021). *Fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas familiares del sector confección de Barranquilla*. <https://tinyurl.com/4efmnvan>
- Berrocal González, A. M., Domínguez Ortiz, L., Mariné Osorio, F. J., & Ruiz Fuentes, L. R. (2022). El desempeño financiero de la empresa y la composición del consejo de administración. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas, Nueva Época*, 17(2), 1-26.
- Cadenas Figueroa, Y. Y. (2022). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad para las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurantes—Chasquitambo, 2021*. <https://tinyurl.com/5xmeeu6y>
- Calderón Brito, C. A. (2020). *El apalancamiento y la rentabilidad financiera en las empresas manufactureras de Tungurahua* [Tesis de Titulación]. <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/31753/1/T4876ig.pdf>
- Castillo Segovia, J. A., & Peñaloza Cárdenas, J. L. (2013). *Estudio de la reinversión de utilidades en la empresa LITARG MODE CÍA. LTDA. para el año 2013*. <http://dspace.ucuenca.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/4754/1/TESIS.pdf>
- CB, R. (2024). *Invertir en Restaurantes en Perú: Costos y Rentabilidad* [Economía y negocios]. <https://cuadernoborrador.com/2024/11/29/invertir-en-restaurantes-en-peru-costos-y-rentabilidad/>

- Ccaccya Bautista, D. A. (2015). *Fuentes de financiamiento empresarial* (339). Actualidad Empresarial. http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHADSAPNAR FCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf
- Cedeño Mera, J. G., & Zambrano Prieto, Y. J. (2020). *La gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de Las empresas comerciales de insumos acuícolas de la Ciudad de bahía de Caráquez*. <http://repositorio.sangregorio.edu.ec/bitstream/123456789/1776/1/Trabajo%20de%20titulacion%20Gonzalo.pdf>
- CEPAL. (2019). Aspectos conceptuales de los censos de población y vivienda: Desafíos para la definición de contenidos incluyentes en la ronda 2020. *Naciones Unidas, La Comisión Económica para América Latina y el Caribe*. <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/d7fea37d-ad05-49b9-a95b-90bf61de0afc/content>
- Comex Perú. (2022). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2022*. Comex Perú. <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2022.pdf>
- Contreras Salluca, N. P., & Díaz Correa, E. D. (2015). Estructura financiera y rentabilidad: Origen, teorías y definiciones. *Revista Valor Contable*, Vol. 2(Núm. 1), 35-44.
- Cruz Garcia, A. D. (2021). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa interprovincial de transporte de pasajeros el Dorado S.A.C; Tumbes2020*. <https://repositorio.untumbes.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12874/2356/TESIS%20-%20CRUZ%20GARCIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Decreto Supremo que aprueba el Reglamento para la categorización y calificación turística de restaurantes, D.S. N° 011-2019-MINCETUR (2019). https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/520174/DECRETO_SUPREMO_N__011-2019-MINCETUR.pdf?v=1581373792
- Díaz Puche, M. (2021). *Análisis de la rentabilidad de los restaurantes europeos: Factores determinantes y variables de predicción*.

https://riuma.uma.es/xmlui/bitstream/handle/10630/23191/TD_DIAZ_PUCH E_Miguel.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Dini, M., & Stumpo, G. (2020). MIPYMES en América Latina: Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento. *Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL)*, 1, 491.

Editorial Etecé. (2021). Recursos. *Concepto.de*. <https://concepto.de/recursos/>

Enrique Rodríguez, C., & Sierralta Patrón, X. (1997). El problema del financiamiento de la microempresa en el Perú. *Universidad Católica del Perú*, 323-335.

Espinoza Capcha, A. (2020). *Caracterización de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso ferretería Cristian distrito de Pillco Marca, Huánuco, 2019*. Universidad Católica Los Ángeles Chimbote. <https://tinyurl.com/ybmr2zs>

Flores Velez, S., & Sánchez Morales, E. (1998). *Fuentes de financiamiento internas y externas enfocadas a la micro, pequeña y mediana empresa*. <http://148.206.53.231/tesiuami/UAMI11122.pdf>

Gestión. (2022). *Costos ocultos pueden generar pérdidas de hasta 15% en restaurantes*. Gestión. <https://gestion.pe/economia/empresas/costos-ocultos-pueden-generar-perdidas-de-hasta-15-en-restaurantes-peruanos-sector-gastronomico-universidad-le-cordon-bleu-noticia/>

Gomez Avila, C. R. (2023). *Fuentes de financiamiento y rentabilidad en la empresa Inkanatura* [Tesis de Titulación, Universidad Peruana Los Andes]. https://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12848/7388/T037_41400006_T.pdf?sequence=1

Gutiérrez Janampa, J. A., & Tapia Reyes, J. P. (2016). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *Revista Valor Contable*, 3(1), 9-32.

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C. F., & Baptista Lucio, M. del P. (2006). *Metodología de la investigación* (4.^a ed.). MacGraw-Hill/Interamericana.

Huaman Calvo, G. G., & Villafana Camones, M. S. (2022). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las MYPEs del sector comercio de mueblería, Independencia, Huaraz 2022*.

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/116795/Huaman_CGG-Villafana_CMS-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ibeth Melida, A. M., & Anibail Jehudaia, T. S. (2024). *Fuentes de financiamiento y rentabilidad en las mypes del rubro de restaurantes del distrito Andrés Avelino Cáceres Dorregaray, Ayacucho*.
https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/14757/4/IV_FCE_310_TE_Arones_Tito_2024.pdf

Instituto Europeo de Alta Dirección. (2024). *Recursos financieros: Qué son, para qué sirven y qué tipos hay*. IEAD. <https://iead.es/recursos-financieros-que-son-para-que-sirven-que-tipos-hay/>

Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2022). *Actividad de restaurantes aumentó 47,65% en abril 2022*.
<https://www.gob.pe/institucion/inei/noticias/625670-actividad-de-restaurantes-aumento-47-65-en-abril-2022>

Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2024). *Actividad de restaurantes aumentó 5,32% en marzo 2024*.
<https://www.gob.pe/institucion/inei/noticias/958465-actividad-de-restaurantes-aumento-5-32-en-marzo-2024>

Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, Ley N°26702 (1996).
[https://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/7B3154074498CD5E05257F030072F042/\\$FILE/26702.pdf](https://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/7B3154074498CD5E05257F030072F042/$FILE/26702.pdf)

Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial, Ley N°30056 (2013).
<https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/3017949/Ley%2030056.pdf?v=1649882208>

Lira Briceño, P. (2009). *Finanzas y financiamiento: Las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer* (1.^a ed.).
https://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf

- Llerena Alberca. (2023). *El financiamiento y la rentabilidad de las MYPES manufactureras de Comas 2023*.
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/135708/Llerena_AJW-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Mantuano Mero, J. P. (2015). *Evaluación de la gestión financiera de los restaurantes de tercera categoría que prestan servicios de alimentación en el sector norte de la ciudad de Quito*.
<https://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/10877/T-ESPE-049336.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Marcotrigiano, Z., & Laura, A. (2011). Discusión del concepto de «activo» dentro del Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera. *Actualidad Contable Faces*, 14(22), 72-85.
- Martínez Dueñas, C. (2024). *¿Qué es utilidad bruta y utilidad neta?* DRIP.
https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/blog/utilidad-neta-utilidad-bruta?utm_source=chatgpt.com
- Mejía Trejo, J. (2019). *Diseño de cuestionarios para la creación de escalas: Uso del EQS. en las ciencias económico-administrativas* (1.^a ed.). Centro Universitario de Ciencias Económico Administrativas.
https://dca.cucea.udg.mx/sites/default/files/adjuntos/2019_diseno_de_cuestionarios_y_creacion_de_escalas.pdf
- Mochón Morcillo, F., & Calvo Flores, N. (2009). *Economía de la empresa* (1.^a ed.). McGraw-Hill Interamericana de España S.L.
- Moreno Casana, Y. F., & Tito Sinche, L. V. (2022). *Financiamiento y su relación con la rentabilidad de Mypes rubro servicios, urbanización I Etapa Covida–Los Olivos, periodo 2021*.
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/93923/Moreno_CYF-Tito_SLV-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Nieto Mengod, N. (2012). *Análisis y propuesta de mejora de un restaurante en las arenas de Valencia*. Universitat Politècnica de València.
<https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/27209/TFC%20NAIARA%20NIETO%20MENGOD.pdf?sequence=1>

- Organización Internacional del Trabajo. (2021). MYPE Digital—Cómo la digitalización puede generar un crecimiento productivo para las micro y pequeñas empresas. *Oficina Internacional del Trabajo*, 1, 92.
- Ortez Sánchez, I. M., & López Hernández, E. J. (2021). *Evaluación financiera de los efectos por pandemia de COVID-19 en las micro empresas del rubro de cafeterías del municipio de San Salvador*. <https://repositorio.ues.edu.sv/server/api/core/bitstreams/156a9463-a814-481c-b92c-dc1b465dcd1b/content>
- Peralta Peralta, M. F., & Peralta Peralta, M. G. (2022). *Las PYMES y su acceso al financiamiento: Una mirada desde sus indicadores financieros*. <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/37982/4/Trabajo-de-Titulaci%C3%B3n.pdf>
- Perdomo Moreno, A. (1998). *Planeación Financiera* (4.ª ed.). International Thomson Editores, S. A. de C. V.
- Rios De La Cruz, L. P., & León Fernández, M. I. (2022). *Factores que influyen en el comportamiento del consumidor al asistir a un restaurante en Lima Metropolitana durante la pandemia del COVID-19*. <https://tinyurl.com/49ht9rwt>
- Romero Urréa, H., Real Cotto, J. J., Ordoñez Sánchez, J. L., Gavino Díaz, G. E., & Saldarriaga, G. (2021). *Metodología de la investigación* (1.ª ed.). https://acvenisproh.com/libros/index.php/Libros_categoria_Academico/articloe/view/22
- Rueda Peve, J. (2018). *Plan Contable General Empresarial*. EDIGRABER S.A.C.
- Scotiabank. (2024). *¿Qué es un crédito?* Scotiabank Colpatria. <https://www.scotiabankcolpatria.com/educacion-financiera/finanzas-personales/credito>
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP del Perú. (2023a). *Información sobre la desinformación financiera en la ciudadanía del país*. SBS nota de prensa. <https://www.sbs.gob.pe/>
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP del Perú. (2023b). *La SBS y sus mandatos*. SBS informa. <https://www.sbs.gob.pe/>

- Tineo Chuquipoma, B. F. (2022). *Covid -19 y la rentabilidad del restaurante gourmet CIPRIANA S.A.C. Chiclayo 2021.*
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/115869/Tineo_CHBF%20-SD.pdf?sequence=1
- Tipo Mamani, G. M. (2022). *Control interno y su incidencia en la rentabilidad de la empresa comercializadora de frutas Corporación Zeland E.I.R.L., Juliaca, Puno, 2021.*
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/89921/Tipo_MGM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). FINANCIAMIENTO UTILIZADO POR LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS FERRETERAS. *Universidad Privada Dr. Rafael Belloso Chacín, 14(2), 284-303.*
- Tovar Quispe, M. S. (2019). *Financiamiento y rentabilidad en las empresas de turismo en el distrito de Ayacucho-2018* [Tesis de Titulación, Universidad Peruana Los Andes].
<https://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12848/2172/T037-44071595-T.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- World Trade Organization. (2022). *Small and medium manufacturing enterprise trade articpation in developing economies.* World trade organization.
https://wto.org/english/tratop_e/msmes_e/ersd_research_note2_msmes_in_developed_economies.pdf

VIII. ANEXOS

ANEXO N° 1: Matriz de consistencia

TÍTULO: El financiamiento y su relación con la rentabilidad en las MYPES de restaurantes del distrito Tumbes – 2024.

Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	Metodología
¿Cuál es la relación de las fuentes financieras con la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes, año 2024?	Determinar la relación de las diferentes fuentes de financiamiento con la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes durante el año 2024.	Existe una relación significativa entre las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes, año 2024.	<p><u>Enfoque, nivel y diseño de investigación</u></p> <p>Enfoque: Cuantitativa</p> <p>Nivel: Descriptivo correlacional</p> <p>Diseño de la investigación: No experimental de corte transversal</p>
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas	
¿Cuál es la relación del financiamiento propio en la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes en el año 2024?	Determinar la relación del financiamiento propio en la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes, año 2024.	El financiamiento propio se relaciona significativamente con la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes en el año 2024.	<p><u>Población y muestra</u></p> <p>Población y muestra: 35 MYPES de restaurantes del distrito de Tumbes.</p>
¿Cuál es la relación del financiamiento de las instituciones financieras en la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes en el año 2024?	Determinar la relación del financiamiento de las instituciones financieras en la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes, año 2024.	La financiación de las instituciones financieras se relaciona significativamente con la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes en el año 2024.	
¿Cuál es la relación de las fuentes de financiamiento alternativo en la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes en el año 2024?	Determinar la relación de las fuentes de financiamiento alternativo en la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes, año 2024.	Las fuentes de financiamiento alternativo se relacionan significativamente con la rentabilidad de las MYPES de restaurantes en el distrito de Tumbes en el año 2024.	

Técnicas e instrumentos

Técnica: Encuesta
Instrumento: Cuestionario

Elaboración propia de los autores

ANEXO N° 2: Matriz de operacionalización de las variables n°1 y n°2

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Medición
Financiamiento	Se define como “la procedencia del dinero requerido para ejecutar inversiones, desarrollar operaciones e impulsar el crecimiento de la empresa.” (Brealy, 2007, como se cita en Torres et al., 2017, p. 288)	En la variable independiente se aborda los factores del financiamiento propia y ajeno; y la misma se cuantificará a por medio de la técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario.	Financiación propia	Capital de los dueños	1, 2	Escala de Likert del 1 al 5, donde: 1: Nunca 2: Casi nunca 3: A veces 4: Casi siempre 5: Siempre
				Venta de activos en desuso	3, 4	
				Reinversión de utilidades	5 – 7	
			Financiación ajena	Préstamos o créditos de instituciones financieras	8 – 17	
Préstamos o créditos alternativos	18 – 29					
Rentabilidad	Se define como “uno de los indicadores más significativos para evaluar el desempeño de un sector, subsector o incluso un negocio, siendo la relación entre la ganancia y la inversión requerida para obtenerla.” (Tijo, 2022)	En la variable dependiente se aborda los factores de la rentabilidad sobre los activos y el capital; y la misma se cuantificará a por medio de la técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario.	Análisis de la rentabilidad sobre los activos	Utilidad antes de gastos operativos, intereses e impuestos	30 – 33	
				Activo total	34 – 36	
			Análisis de la rentabilidad sobre el capital	Utilidad neta	37 – 40	
				Capital neto	41 – 43	

Elaboración propia de los autores

ANEXO N° 3: Instrumentos para la recolección de datos

Este cuestionario tiene el fin de recopilar información para un estudio que lleva por título: “El financiamiento y su relación con la rentabilidad en las MYPES de restaurantes del distrito Tumbes – 2024”.

Agradecemos mucho su participación y precisamos que no hay respuestas correctas o incorrectas, también que toda respuesta será completamente anónima.

A continuación, mostramos siguientes instrucciones:

Lea y analice cuidadosamente cada pregunta, y seleccione la alternativa que considere más adecuada marcándola con una aspa (X). Para ello, utilice la siguiente escala de valoración junto con sus respectivos conceptos y valores:

Valor	1	2	3	4	5
Concepto	Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre

Encuesta de la variable: Financiamiento			Valoración				
Dimensión	N°	Pregunta	1	2	3	4	5
Financiación Propia	Capital de los dueños						
	1	¿El capital del dueño (o los dueños) es suficiente para cubrir las necesidades operativas?					
	2	¿Se ha considerado el aumentar el capital del dueño (o los dueños) para financiar el crecimiento del restaurante?					
	Venta de activos en desuso						
	3	¿Recurren a la venta de activos en desuso para financiar al restaurante?					
	4	¿Se considera eficiente el proceso de venta de activos en desuso para obtener dinero?					
	Reinversión de utilidades						
	5	¿Se reinvierte regularmente las utilidades obtenidas para cubrir necesidades operativas en el restaurante?					
	6	¿Se reinvierte regularmente las utilidades obtenidas en el crecimiento del restaurante?					
	7	¿Evalúa la reinversión de utilidades basándose en registros financieros?					
	Préstamos o créditos de instituciones financieras						
8	¿Recurren a solicitar préstamos o créditos a instituciones financieras para cubrir necesidades operativas del restaurante?						
9	¿Recurren a solicitar préstamos o créditos a instituciones financieras para financiar el crecimiento del restaurante?						
10	¿Le han solicitado presentar estados financieros o registros de comprobantes para acceder a préstamos o créditos en este tipo de instituciones financieras?						
11	¿El restaurante ha obtenido préstamos o créditos de bancos?						
Financiación Ajena	12	¿El restaurante ha obtenido préstamos o créditos de cajas municipales?					
	13	¿Les resulta fácil acceder a préstamos o créditos de instituciones financieras según los requisitos, plazos e intereses que ofrecen?					
	14	¿Consideran que los requisitos de las instituciones financieras son accesibles para obtener un préstamo o un crédito?					
	15	¿Consideran que los plazos de pago establecidos por las instituciones financieras son razonables?					
	16	¿Consideran que las tasas de interés de las instituciones financieras son bajas?					
	17	¿Consideran que la aprobación del préstamo o crédito por parte de las instituciones financieras es rápida?					
	Préstamos o créditos alternativos						
	18	¿Recurren a solicitar “préstamos o créditos alternativos” que sean de sus proveedores, familiares, amigos o “prestamistas” para cubrir necesidades operativas del restaurante?					
	19	¿Recurren a solicitar “préstamos o créditos alternativos” para financiar el crecimiento del restaurante?					
	20	¿Los “préstamos o créditos alternativos” le exigen algún documento o informe financiero?					
	21	¿Se recurre a obtener créditos de sus proveedores?					
	22	¿Se recurre a obtener préstamos de familiares del dueño (o los dueños)?					
	23	¿Se recurre a obtener préstamos de amigos del dueño (o los dueños)?					
	24	¿Se recurre a obtener préstamos de “prestamistas”?					
25	¿Les resulta fácil acceder a “préstamos o créditos alternativos” según los requisitos, plazos e intereses que dan?						

26	¿Consideran que los requisitos de los “préstamos o créditos alternativos” son accesibles?					
27	¿Consideran que los plazos de pago de los “préstamos o créditos alternativos” son razonables?					
28	¿Con qué frecuencia consideran que las tasas de interés “préstamos o créditos alternativos” son bajas?					
29	¿Consideran que la aprobación del “préstamo o crédito alternativo” es rápida?					

Elaboración propia de los autores

Encuesta de la variable: Rentabilidad			Valoración				
Dimensión	Nº	Pregunta	1	2	3	4	5
Análisis de la rentabilidad sobre los activos	<i>Utilidad antes de gastos operativos, intereses e impuestos</i>						
	30	¿El restaurante ha registrado todos los ingresos por ventas que realiza?					
	31	¿El restaurante ha registrado todas las compras de insumos realizadas?					
	32	¿Las ganancias por ventas a diario alcanzan y superan a las compras de insumos que se realizan?					
	33	¿Las ganancias por ventas alcanzan los objetivos establecidos por el dueño (o los dueños) del restaurante?					
	<i>Activo total</i>						
	34	¿El restaurante ha registrado todos los bienes (refrigeradoras, mesas, cocinas, ingredientes para la comida, etc.) que adquiere?					
	35	¿Se invierte regularmente en nuevos bienes para el restaurante?					
36	¿Se realizan actividades de conservación y mantenimiento a los bienes del restaurante?						
Análisis de la rentabilidad sobre el capital	<i>Utilidad neta</i>						
	37	¿El restaurante ha registrado ingresos adicionales, como la venta de activos en desuso, entre otros?					
	38	¿El restaurante ha registrado todos los gastos (pagos de luz, agua, alquiler, su personal, suministros, u otros gastos) que realiza?					
	39	¿Los ingresos netos del restaurante a diario alcanzan y superan los gastos realizados?					
	40	¿La ganancia neta del restaurante alcanza los objetivos establecidos por el dueño (o los dueños)?					
	<i>Capital neto</i>						
	41	¿El capital neto del restaurante permite cubrir las deudas que se tienen mensualmente?					
	42	¿Se considera que una mejor gestión del capital neto podría incrementar la rentabilidad del restaurante?					
43	¿El restaurante experimenta un engrandecimiento y optimización gradual de sus bienes y beneficios en relación con las obligaciones que mantiene?						

Elaboración propia de los autores

ANEXO N° 4: Validación de expertos sobre los Instrumentos para la recolección de datos

INFORME DE OPINIÓN EXPERTOS DE INSTRUMENTO DE MEDICIÓN

Apellidos y Nombres del experto (a)	Cargo o Institución donde labora	Mención de título o grado
Marcos Antonio Villanueva More	Jefe de la Subunidad de Control Presupuestal de la Universidad Nacional de Tumbes	Título en Contabilidad
TITULO: El financiamiento y su relación con la rentabilidad en las MYPES de restaurantes del distrito Tumbes – 2024		

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

N°	INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE				BAJA				REGULAR				BUENA				MUY BUENA			
			5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100
1	TITULO	Hace referencia al problema mencionando las variables																				X
2	CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado																				X
3	OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables																				X
4	ACTUALIDAD	Está acorde a los cambios en la Administración Moderna																			X	
5	ORGANIZACIÓN	Existe una organización Lógica																				X
6	SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad																				X
7	INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar los aspectos de la cultura organizacional																				X
8	CONSISTENCIA	Está basado en aspectos teórico científicos																			X	
9	COHERENCIA	Entre los indicadores y las dimensiones																				X
10	METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico																				X
TOTAL																						95

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD:

- () El instrumento es aplicable por reunir las condiciones específicas del mismo.
 () El instrumento debe ser mejorado antes de ser aplicado

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Autores del Instrumento: Br. Carlos Artemio Mendoza Tripul
 Br. Evelin Vanessa Peña Suarez

Lugar y fecha: Tumbes, 15 de julio 2024

DNI N° 70299558

Teléfono N° 992861665

Firma del experto


Marcos Antonio Villanueva More
 DNI: 70299558

INFORME DE OPINIÓN EXPERTOS DE INSTRUMENTO DE MEDICIÓN

Apellidos y Nombres del experto (a)	Cargo o Institución donde labora	Mención de título o grado
Julissa Fernández Rosillo	Asistente administrativo Untumbes	Magister
TITULO: El financiamiento y su relación con la rentabilidad en las MYPES de restaurantes del distrito Tumbes – 2024		

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

Nº	INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE				BAJA				REGULAR				BUENA				MUY BUENA			
			5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100
1	TITULO	Hace referencia al problema mencionando las variables																				X
2	CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado																			X	
3	OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables																			X	
4	ACTUALIDAD	Está acorde a los cambios en la Administración Moderna																		X		
5	ORGANIZACIÓN	Existe una organización Lógica																			X	
6	SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad																			X	
7	INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar los aspectos de la cultura organizacional																		X		
8	CONSISTENCIA	Está basado en aspectos teórico científicos																			X	
9	COHERENCIA	Entre los indicadores y las dimensiones																		X		
10	METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico																			X	
TOTAL																						94

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD:

- (X) El instrumento es aplicable por reunir las condiciones específicas del mismo.
- () El instrumento debe ser mejorado antes de ser aplicado

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Autores del Instrumento: Br. Carlos Artemio Mendoza Tripul
Br. Evelin Vanessa Peña Suarez

Lugar y fecha: Tumbes, 15 de julio del 2024

DNI N° 00247007

Teléfono N° 944976889

Firma del experto

Julissa Fernández Rosillo
MG. Julissa Fernández Rosillo
DNI 00247007

INFORME DE OPINIÓN EXPERTOS DE INSTRUMENTO DE MEDICIÓN

Apellidos y Nombres del experto (a)	Cargo o Institución donde labora	Mención de título o grado
Benito Pascual Zárate Córdova	Asistente administrativo de la Untumbes	Contador Titulado

TITULO: El financiamiento y su relación con la rentabilidad en las MYPES de restaurantes del distrito Tumbes – 2024

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

Nº	INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE				BAJA				REGULAR				BUENA				MUY BUENA			
			5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100
1	TITULO	Hace referencia al problema mencionando las variables																		X		
2	CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado																			X	
3	OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables																		X		
4	ACTUALIDAD	Está acorde a los cambios en la Administración Moderna																			X	
5	ORGANIZACIÓN	Existe una organización Lógica																			X	
6	SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad																			X	
7	INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar los aspectos de la cultura organizacional																			X	
8	CONSISTENCIA	Está basado en aspectos teórico científicos																			X	
9	COHERENCIA	Entre los indicadores y las dimensiones																		X		
10	METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico																			X	
TOTAL																						94

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD:

- (X) El instrumento es aplicable por reunir las condiciones específicas del mismo.
 () El instrumento debe ser mejorado antes de ser aplicado

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Autores del Instrumento: Br. Carlos Artemio Mendoza Tripul
 Br. Evelin Vanessa Peña Suarez

Lugar y fecha: Tumbes, 30 de julio del 2024

DNI N° 00238034

Teléfono N° 927482044

Firma del experto

