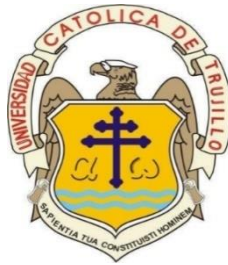


UNIVERSIDAD CATÓLICA DE TRUJILLO
“BENEDICTO XVI”
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y
ECONÓMICAS
PROGRAMA DE ESTUDIOS DE CONTABILIDAD



FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA INGENIOUS
FERRETERO JOSSFAR E.I.R.L., ZARUMILLA

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTOR

Br. Carrera Cruz, Rossicela Milagritos

<https://orcid.org/0000-0002-3546-2657>

ASESOR

Dr. Gomez Huacacolqui, Walter Paz

<https://orcid.org/0000-0002-7970-2931>

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Contabilidad de gestión

TRUJILLO – PERÚ

2025

DECLARATORIA DE ORIGINALIDAD

Señor Decano de la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas:

Yo, Walter Paz Gómez Huacacolqui con DNI N° 18129065, como asesor del trabajo de investigación titulado “FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA INGENIOUS FERRETERO JOSSFAR E.I.R.L., ZARUMILLA”, desarrollado por la egresada Rossicela Milagritos Carrera Cruz con DNI 75256586; del Programa de estudios de Contabilidad; considero que dicho trabajo reúne las condiciones tanto técnicas como científicos, las cuales están alineadas a las normas establecidas en el reglamento de titulación de la Universidad Católica de Trujillo Benedicto XVI y en la normativa para la presentación de trabajos de graduación de la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas. Por tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente para que sea sometido a evaluación por los jurados designados por la mencionada facultad.



Dr. Walter Paz Gómez Huacacolqui

DNI: 18129065

AUTORIDADES UNIVERSITARIAS

EXCMO. MONS. GILBERTO ALFREDO VIZCARRA MORI, SJ

Arzobispo Metropolitano de Trujillo

Gran Canciller

Universidad Católica de Trujillo Benedicto XVI

DRA. MARIANA GERALDINE SILVA BALAREZO

Rectora de la Universidad Católica de Trujillo Benedicto XVI

DRA. ROMY ANGELICA DÍAZ FERNÁNDEZ

Vicerrectora Académica

DRA. ENA CECILIA OBANDO PERALTA

Vicerrectora de Investigación

DR. JAIME ROBERTO RAMÍREZ GARCÍA

Decano de la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas

DRA. TERESA SOFÍA REÁTEGUI MARÍN

Secretaria General

DEDICATORIA

Dedicado a mi familia, principalmente a mi hija por ser la motivación de crecer cada día profesionalmente y a nuestro orientador, quien nos ha presenciado en nuestros momentos más felices y tristes, quien siempre ha estado a nuestro lado y por quien no podríamos poseer todo lo que poseemos si no fuera por él, consagrado a Dios.

La Autora.

AGRADECIMIENTO

Mi especial agradecimiento a nuestro orientador de tesis, debido a sus saberes, recomendaciones, recursos y toda su experiencia profesional, nos ha proporcionado la orientación para llevar a cabo esta investigación.

Además, se agradece a la compañía que nos ha proporcionado la información relacionada con el campo que estamos investigando para poder obtener lo requerido y conocer cómo reflejarlo en este trabajo.

Finalmente, quiero expresar mi agradecimiento a mi familia, amigos y a todos aquellos que de algún modo han participado en la elaboración de la tesis y que han contribuido con algún instrumento fundamental para su desarrollo.

La Autora.

DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

Yo, Rossicela Milagritos Carrera Cruz con DNI 75256586, egresada del Programa de Estudios de Contabilidad de la Universidad Católica de Trujillo Benedicto XVI, doy fe que he seguido rigurosamente los procedimientos académicos y administrativos emanados por la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas para la elaboración y sustentación del informe de tesis titulado: “FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA INGENIOUS FERRETERO JOSSFAR E.I.R.L., ZARUMILLA”, el cual consta de un total de 81 páginas, en las que se incluye 12 tablas y 07 figuras, más un total de 22 páginas en anexos.

Dejo constancia de la originalidad y autenticidad de la mencionada investigación y declaro bajo juramento en razón a los requerimientos éticos, que el contenido de dicho documento corresponde a mi autoría respecto a redacción, organización, metodología y diagramación. Asimismo, garantizo que los fundamentos teóricos están respaldados por el referencial bibliográfico, asumiendo un mínimo porcentaje de omisión involuntaria respecto al tratamiento de cita de autores, lo cual es de mi entera responsabilidad.

La autora



Rossicela Milagritos Carrera Cruz
DNI 75256586

ÍNDICE

DECLARATORIA DE ORIGINALIDAD	ii
AUTORIDADES UNIVERSITARIAS	iii
DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO	v
DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD.....	vi
ÍNDICE.....	vii
ÍNDICE DE TABLAS	viii
ÍNDICE DE FIGURAS	ix
RESUMEN.....	x
ABSTRACT	xi
I. INTRODUCCIÓN	12
II. METODOLOGÍA	33
2.1. Enfoque, tipo	33
2.2. Diseño de investigación.....	34
2.3. Población, muestra y muestreo	34
2.4. Técnicas e instrumentos de recojo de datos.....	35
2.5. Técnicas de procesamiento y análisis de la información.....	36
2.6. Aspectos éticos en investigación	36
III. RESULTADOS.....	37
3.1. Resultados descriptivos	37
3.2 Resultados inferenciales	44
IV. DISCUSIÓN.....	48
V. CONCLUSIONES	51
VI. RECOMENDACIONES	53
VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	54
ANEXOS	60

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1	37
Tabla 2	38
Tabla 3	39
Tabla 4	40
Tabla 5	41
Tabla 6	42
Tabla 7	43
Tabla 8	44
Tabla 9	44
Tabla 10	45
Tabla 11	46
Tabla 12	47

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1.....	37
Figura 2.....	38
Figura 3.....	39
Figura 4.....	40
Figura 5.....	41
Figura 6.....	42
Figura 7.....	43

RESUMEN

El presente estudio planteó como objetivo principal, determinar la relación entre financiamiento y rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L en Zarumilla, 2024, contando con la autorización pertinente del ente de análisis, estableciendo como hipótesis general que, existe relación significativa entre financiamiento y rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L en Zarumilla, 2024. Con respecto al sistema metodológico, se subrayó una investigación de tipo básica, con un diseño no experimental de corte transversal, enfoque cuantitativo con nivel descriptivo – correlacional y para la selección de la muestra, se utilizó un muestreo no probabilístico, que estuvo conformado por muestra censal del 100% de la población, 06 colaboradores. Asimismo, para el proceso de obtención de datos se aplicó el instrumento cuestionario mediante la técnica de encuesta, que permitió obtener resultados relevantes en las variables de estudio; evidenciando un p valor $< 0,01$ (alfa) y un coeficiente de Spearman = 0,716; concluyendo en que, existe relación significativa entre financiamiento y rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L en Zarumilla, 2024.

Palabras clave: Planificación, rentabilidad económica, rentabilidad financiera y tasa de interés.

ABSTRACT

The main objective of this study was to determine the relationship between financing and profitability in the company Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L in Zarumilla, 2024, with the pertinent authorization of the analysis entity, establishing as a general hypothesis that there is a significant relationship between financing and profitability in the company Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L in Zarumilla, 2024. With respect to the methodological system, basic research was highlighted, with a non-experimental cross-sectional design, a quantitative approach with a descriptive-correlational level and for the selection of the sample, a non-probabilistic sampling was used, which was made up of a census sample of 100% of the population, 06 collaborators. Likewise, for the data collection process, the questionnaire instrument was applied using the survey technique, which allowed obtaining relevant results in the study variables; evidencing a p value < 0.01 (alpha) and a Spearman coefficient = 0.716; concluding that there is a significant relationship between financing and profitability in the company Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L in Zarumilla, 2024.

Keywords: Planning, economic profitability, financial profitability and interest rate.

I. INTRODUCCIÓN

Dentro del contexto de esta investigación, ha sido esencial identificar y analizar diversas dificultades que expusieron la conexión entre las dos variables primordiales del análisis: el financiamiento y la rentabilidad. A nivel global, las repercusiones de la crisis económica llevaron a que, al cierre del 2020, las empresas enfrentaran retos y problemas tales como, el 9 de cada 10 empresas privadas experimentaron una pérdida de usuarios entre el 10% y el 15%; además, el 87% de la clientela mostró un incumplimiento medio del 40%; el 25% de los clientes cambiaron de sector; el 97 % aplicaron descuentos en todas sus líneas de productos; y todas las organizaciones tuvieron que adoptar sistemas digitales (Huanca, 2021).

Los altos índices de impago, que llegaron a superar el 80%, hicieron que los dueños o fundadores de estas entidades emplearan sus ahorros y propiedades para mantenerse viables, además de buscar otras alternativas de financiamiento para enfrentar los desafíos surgidos de esta crisis (Urbina, 2023). En relación a esto, hasta hace poco, tanto los bancos como las entidades no bancarias implementaron algunas políticas proactivas para mejorar el acceso al financiamiento empresarial. En este sentido, Robles (2023) señaló que, las instituciones financieras en los países de América Latina introdujeron diversos instrumentos financieros favorables para satisfacer las crecientes demandas económicas de las empresas.

Adicionalmente, Castro (2022) mencionó que la mayoría de las empresas tuvieron que superar numerosos obstáculos para alcanzar sus metas de desarrollo. En lo que respecta a las modalidades de financiamiento disponibles, se identificaron principalmente dos fuentes clave, el capital social y el crédito bancario. Por otra parte, es importante señalar que, en comparación con las grandes corporaciones, las pequeñas y medianas empresas enfrentaron mayores retos en cuanto al acceso al financiamiento. En otras palabras, esta problemática fue de naturaleza multidimensional y no se limitó únicamente a la disponibilidad restringida.

En el contexto nacional, una considerable fracción de las empresas corresponden al segmento de las Mypes, dado que sus ingresos no excedieron las 1700 UIT y, tributariamente y se acogieron al Régimen General del Impuesto a la Renta. Estas

compañías tuvieron problemas para obtener financiación bancaria a causa de sus malas calificaciones crediticias y la falta de propiedades o garantías que garantizaran los créditos. Por lo general, comenzaron sus negocios con recursos propios o familiares y recurrieron a recursos no tradicionales para cubrir sus requerimientos financieros, incrementar sus recursos y potenciar su rentabilidad. Especialmente las Mypes en su mayoría asumida por sus propietarios, que a menudo desconocen información financiera adecuados, la cual impidió tomar en cuenta un plan de gastos, para de esta manera aplicar indicadores financieros o evaluar correctamente la demanda existente o potencial, lo que resultó en la pérdida de oportunidades de expansión en el mercado.

Asimismo, Flores (2020) en su estudio planteado sobre el sector ferretero en el barrio Bellavista de Juliaca, determinó que el 66.7% de las Mypes consideran que el financiamiento desempeña un papel relevante en la rentabilidad, mientras que el 33.3% tenía una opinión contraria. Esto demostró que la mayoría pudo reconocer la relevancia del financiamiento en aspectos como el financiamiento interno, externo, la rentabilidad financiera (ROE) y el costo de capital. Por otra parte, Puri (2021) destacó que acceder a fuentes de financiamiento contribuyó a la mejora de las empresas, siempre y cuando se empleara de forma apropiada, dado que uno de los objetivos primordiales consistió en aumentar el capital de trabajo, perfeccionando los procesos operativos e invirtiendo en la mejora constante de la compañía.

Gil (2021) sostiene que las empresas del sector ferretero evidencian una alta rotación de materiales de construcción, lo cual resultó fundamental para su operatividad y rentabilidad, dado que estos productos generaron mayores ingresos. Para participar en licitaciones con el Estado, ha sido esencial contar con estos insumos, lo que llevó a muchas empresas a buscar financiamiento que propiciara su desarrollo. Según Pino y Llanccce (2021), las Mypes ferreteras suelen optar por fuentes de financiamiento tanto internas como externas, principalmente a corto plazo, debido a la rapidez con que pueden conseguirse. Además, la capacitación de los empleados ha sido un factor determinante que ayudó a incrementar la rentabilidad, así como las inversiones adecuadas que se realizaron con el financiamiento conseguido, lo que impactó directamente en la toma de decisiones financieras.

Asimismo, Huyhua (2023) señaló que el financiamiento ejerció un impacto beneficioso en la rentabilidad de las compañías de ferrocarriles. Según el coeficiente Rho de Spearman, que registró un valor de 0.636, con un nivel de significancia de $0.00 < 0.05$, esta relación resultó ser significativa. Este descubrimiento se originó, en cierta medida, porque la administración de las compañías estudiadas no vio el factoring como una opción de financiación, lo que impactó negativamente en su rentabilidad debido a la escasez de capital operativo.

En el territorio de Tumbes, las organizaciones se han establecido como los principales impulsores de la economía regional, desempeñando una función esencial en el progreso y evolución del país mediante su participación en las distintas de actividades productivas. Tanto las instituciones financieras como las no financieras han empezado a ver a estas pequeñas empresas como viables, a pesar de los altos riesgos que conlleva su financiamiento. Dichas entidades constituyen el 99% del total a nivel nacional y son responsables de la creación de más de dos tercios del empleo en el país. No obstante, su aporte al valor agregado nacional apenas llega al 24%, cifra que es inferior al promedio del 30% que se observa en otros países de la región y considerablemente menor al 60 % registrado en economías más avanzadas.

En ese sentido, las Mypes se enfrentaron a múltiples dificultades económicas para iniciar o continuar con sus actividades. Muchas de ellas operan en locales propios o en alquiler y cuentan con la contratación de entre uno y cinco trabajadores, cuyo salario mensual varía entre 900 y 1,200 soles. Debido a la falta de recursos, a menudo buscan financiamiento a través de préstamos ofrecidos por cajas municipales o entidades bancarias. Es por ello que, los montos de estos préstamos oscilan entre 5,000 y más de 10,000 soles, con plazos que van de 12 a 36 meses. Sin embargo, deben lidiar con desafíos notables, como tasas de interés elevadas que varían entre el 9% y el 41% anuales, y trámites burocráticos complejos (Ramírez, 2021).

A su turno, Castro (2024) afirmó que un financiamiento adecuado reflejó un efecto positivo sobre los estados financieros de las empresas, al proporcionarles los recursos requeridos para su desarrollo. Durante los años 2021 y 2022, una de las empresas analizadas dependió en gran medida de créditos otorgados por sus proveedores, en lugar de acudir a instituciones financieras. A pesar de esto, su rentabilidad en el 2022 superó la

del año anterior. Sin embargo, se detectó la necesidad de obtener financiamiento adicional para resolver ciertas carencias operativas recientes.

En esa línea, Infante (2024) en su estudio realizado en la ferretería Jhonsemm E.I.R.L., ubicada en Zarumilla, Tumbes, se encontró que la empresa logró resultados favorables gracias a la reinversión de las utilidades y a la venta de activos, lo que le permitió cubrir sus necesidades de corto plazo. Además, el financiamiento externo a largo plazo, gestionado a través de hipotecas, ha sido un factor clave para mantener operativa la empresa. En ese sentido se concluye que, si bien la deficiencia en el financiamiento ha sido mínima, la venta de activos contribuyó significativamente al fortalecimiento del capital de trabajo, permitiendo a la empresa mantener una rentabilidad favorable y una adecuada liquidez para afrontar sus obligaciones financieras. Por su parte, la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L., ubicada en Matapalo, enfrentó una competencia creciente, lo que ha generado una constante lucha por mantenerse en el mercado. En este escenario, obtener financiación, tanto a corto como a largo plazo, se ha convertido en crucial para su supervivencia y expansión. Cada modalidad de crédito brinda ventajas específicas, pero un financiamiento a largo plazo, enfocado en proyectos de inversión, permitió mejorar la solvencia de la empresa y proporcionarle el capital necesario para fortalecer sus operaciones y aumentar su rentabilidad sostenidamente.

Bajo ese mismo contexto, uno de los principales retos para la empresa es determinar qué tipo de financiamiento resultó más conveniente para su desarrollo. La rentabilidad, como indicador clave, reflejó la situación financiera de la empresa y su capacidad para sostenerse a largo plazo. A través de ella, se pudieron maximizar los recursos disponibles y evaluar la eficiencia de la gestión financiera. En este proceso, los créditos jugaron un papel determinante, ya que incidieron directamente en los indicadores financieros. Sin embargo, el impacto dependió del tipo de crédito elegido y del riesgo que conllevó cada alternativa.

Frente a ello, el presente estudio formuló como problema general: ¿Cuál es la relación entre financiamiento y rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar EIRL, Zarumilla 2024?; asimismo como problemas específicos: ¿Cómo se relaciona la planificación financiera y rentabilidad de la empresa Ingenious Ferretero Jossfar EIRL en Zarumilla, 2024?, ¿Qué relación existe entre las fuentes de financiamiento y rentabilidad

en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar EIRL en Zarumilla, 2024?, y ¿De qué manera se relaciona las tasas de interés y rentabilidad de la empresa Ingenious Ferretero Jossfar EIRL en Zarumilla, 2024?

El estudio se justificó desde un punto de vista teórico, pues ayudó a cubrir un hueco en el entendimiento de la relación entre el financiamiento y la rentabilidad en las pequeñas empresas del sector ferretero, un campo que había sido escasamente investigado en investigaciones anteriores.

Las conclusiones de este estudio se pueden aplicar a principios más extensos que tratan el impacto de las estrategias de financiación en la rentabilidad de las Mypes. Además, los hallazgos aportaron al desarrollo o rechazo de teorías vinculadas con la estructura de financiación ideal y su influencia en el desempeño económico de estas compañías, proporcionando nuevas visiones para investigaciones futuras.

Además, se justificó de manera práctica debido a que ofreció un aporte directo en el ámbito del comercio, especialmente en el sector ferretero, así como en otras áreas económicas que contribuyeron al crecimiento del país. Las Mypes adquirieron una relevancia creciente en el mercado, mediante el conocimiento de los factores que influyeron en su financiamiento y rentabilidad, siendo clave para su sostenibilidad. Este estudio ayudó a identificar y comprender dichos factores, permitiendo a los empresarios tomar decisiones más informadas sobre las fuentes de financiamiento y estrategias para mejorar la rentabilidad.

En esa misma línea, el estudio planteó una justificación social significativa, ya que sus resultados beneficiaron tanto a la empresa en cuestión como a otros actores del sector. Es por ello que, mejorar la rentabilidad de Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L generó un impacto positivo en su desarrollo y en la creación de empleo en la región de Zarumilla. Además, al identificar estrategias de financiamiento efectivas, este estudio permitió guiar a otras pequeñas empresas y emprendedores en la selección de fuentes de financiamiento adecuadas y tasas de interés competitivas, promoviendo un crecimiento económico sostenible en el sector.

Desde una perspectiva metodológica, la investigación ofreció la oportunidad de desarrollar o aplicar nuevos instrumentos de recolección de datos que permitieron medir

de manera precisa la relación entre financiamiento y rentabilidad. La creación o adaptación de estos instrumentos sirvió de base para futuras investigaciones en el mismo ámbito o en sectores afines, facilitando la replicación del estudio y el análisis comparativo. Los resultados obtenidos proporcionaron información clave para diseñar estrategias que optimizaron las ganancias y mejoraron la sostenibilidad financiera de las empresas del sector.

Por lo tanto, como objetivo general se buscó determinar la relación entre financiamiento y rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L en Zarumilla, 2024; y como objetivos específicos: Explicar la relación entre planificación financiera y rentabilidad de la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L en Zarumilla, 2024, Identificar la relación entre fuentes de financiamiento y rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L en Zarumilla, 2024, e Interpretar la relación entre tasas de interés y rentabilidad de la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L en Zarumilla, 2024.

En ese sentido, se planteó como hipótesis general: Existe relación significativa entre financiamiento y rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L en Zarumilla, 2024, y como hipótesis específicas: Existe relación significativa entre planificación financiera y rentabilidad de la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L en Zarumilla, 2024, Existe relación significativa entre fuentes de financiamiento y rentabilidad de la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L en Zarumilla, 2024, y Existe relación significativa entre tasas de interés y rentabilidad de la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L en Zarumilla, 2024.

Con respecto a los antecedentes internacionales, en Ecuador, Asanza y Avendaño (2023) realizaron una investigación titulada "Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en Pymes comerciales en la ciudad de Guayaquil, periodo 2021-2022". El objetivo de la investigación consistió en analizar la gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas comerciales en Guayaquil. La metodología utilizada fue de tipo descriptiva con un diseño no experimental, empleando análisis vertical y horizontal de los estados financieros de los últimos cinco años, además de índices financieros y ratios de rentabilidad. Los principales resultados indicaron que las Pymes presentaron bajos márgenes de rentabilidad, debido a elevados costos de

mantenimiento y la falta de contratos públicos. Finalmente, los autores concluyeron que una adecuada gestión financiera pudo mejorar significativamente la rentabilidad, aunque la situación política y la pandemia afectaron los resultados de las empresas.

Asimismo, en México, González et al., (2021) llevaron a cabo una investigación titulada "Factores de éxito en el financiamiento para Pymes a través del Crowdfunding en México". El propósito del estudio fue determinar las variables que influyeron en el éxito del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas que se involucraron en Crowdfunding. El método utilizado fue un análisis de covarianza (ANCOVA). Los principales hallazgos mostraron que el riesgo, la tasa de interés, la cantidad financiada y la cantidad de fondeadores fueron variables significativas para el éxito del fondeo, mientras que el plazo del crédito se mostró como una covariable de escasa importancia. Finalmente, los autores concluyeron que la tasa de retorno fue el principal incentivo para los fondeadores.

Por otro lado, en Colombia, Gámez et al., (2020) realizaron una investigación titulada "Fuentes de financiamiento para el impulso del emprendimiento de los granjeros de Riohacha, Departamento de La Guajira, Colombia". El objetivo pretendió analizar las fuentes de financiamiento para promover el emprendimiento de los granjeros de la región. La metodología utilizada fue de tipo descriptiva y no experimental. Los principales resultados indicaron que las fuentes de financiamiento presentaron un nivel moderado de aplicación, ya que las empresas intentaron equilibrar sus necesidades financieras mediante la adquisición y gestión de recursos. Finalmente, los autores concluyeron que el financiamiento fue clave para impulsar el emprendimiento en la región, pero resultó necesario optimizar su aplicación para mejorar los resultados.

En Ecuador, Borja et al., (2022) desarrollaron una investigación titulada "Apalancamiento financiero y rentabilidad de la industria manufacturera del cantón Cuenca, Ecuador". La meta consistió en determinar la conexión entre el apalancamiento financiero y la rentabilidad de las micro, pequeñas y medianas empresas del sector industrial de Cuenca, durante el lapso de 2018 a 2020. La metodología empleada ha sido cuantitativa, con un diseño no experimental y de corte transversal. Los principales hallazgos indicaron que hubo una correlación distinta entre el apalancamiento financiero y la rentabilidad, dependiendo del tamaño de la compañía y el año de investigación,

aunque los resultados no resultaron sólidos para todas las empresas. Por último, los escritores determinaron que, pese a haber una correlación entre el apalancamiento financiero y la rentabilidad, esta no tuvo un impacto significativo en las micro y pequeñas empresas, mientras que en las medianas fue más notable.

Con respecto a los antecedentes nacionales, en la ciudad de Ica, Poblet (2022) desarrolló una investigación titulada "Financiamiento y rentabilidad de micro y pequeñas empresas de clientes de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito ICA, Agencia Abancay, periodo 2020-2021". La meta fue establecer el vínculo entre el financiamiento y la rentabilidad. La metodología empleada fue cuantitativa, aplicada, con una orientación correlacional y un diseño transversal no experimental. La población abarcó a 300 microempresas y pequeñas empresas, y la muestra consistió en 169 Mypes escogidas de manera aleatoria. Los hallazgos más relevantes demostraron que no hubo una correlación relevante entre el financiamiento y la rentabilidad, debido a una gestión incorrecta de los recursos económicos. Al final, la escritora determinó que el financiamiento no produjo una variación significativa en la rentabilidad de las compañías analizadas.

En ese mismo contexto, en la ciudad norteña de Piura, Rufino (2023) llevó a cabo una investigación titulada "El financiamiento y su efecto en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, caso: La Choza Negocios y Servicios Generales E.I.R.L.". El objetivo planteó determinar el efecto del financiamiento en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas. La metodología fue de tipo descriptiva, con un estudio de caso enfocado en el análisis del financiamiento y su impacto en la rentabilidad. Los resultados principales indicaron que el financiamiento, aunque mal gestionado en algunos casos, influyó positivamente en la rentabilidad, permitiendo a la empresa obtener liquidez y utilidades. Finalmente, la autora concluyó que, si bien la empresa contaba con financiación propia y externa, existía el riesgo de una mala gestión de los recursos, recomendando asesoría para evitar problemas financieros.

En Cajamarca, Gaitán (2023) realizó una investigación titulada "Influencia del financiamiento del programa Reactiva Perú en el desempeño organizacional en las empresas de la provincia de Cajamarca, 2023". El objetivo consistió en determinar la influencia del financiamiento del programa Reactiva Perú en el desempeño organizacional de las empresas. El método fue aplicado, con una orientación cuantitativa

y un diseño de correlación causal, no experimental y de corte transversal. Los resultados principales indicaron que el financiamiento influyó significativamente en el desempeño organizacional, explicando el 60.6% del mismo. Finalmente, el autor concluyó que el financiamiento del programa Reactiva Perú tuvo un impacto positivo en el desempeño de las empresas.

En Lima, Caballero y Sánchez (2022) efectuaron una investigación titulada el financiamiento del préstamo Reactiva Perú y su incidencia en la liquidez de las empresas del sector construcción del distrito de San Isidro, año 2020. La meta era evaluar el impacto del financiamiento del préstamo Reactiva Perú en la liquidez de las compañías del sector de la construcción. El enfoque empleado fue tanto cuantitativo como cualitativo, con un diseño no experimental y de corte transversal,. Los hallazgos más relevantes señalaron que el financiamiento Reactiva Perú tuvo un impacto considerable en la optimización de la liquidez de las compañías, permitiendo mantener sus operaciones en medio de la pandemia. Finalmente, los autores concluyeron que la adecuada gestión de este financiamiento fue clave para evitar la quiebra de varias empresas del sector.

En Tumbes, Cruz (2020) desarrolló 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”. Esta investigación permitió conocer las finanzas y el efecto en los beneficios de la empresa, además de establecer la financiación mediante el capital y el crédito. Además, se propuso como hipótesis que la financiación influía positivamente en la rentabilidad de la empresa. Se definió el tipo de investigación como descriptivo, explicativo, cuantitativo correlacional. La población estuvo compuesta por la compañía El Dorado S.A.C, en tanto que la muestra se ajustó a cinco empleados que participaron en las decisiones económicas. Además, se utilizaron instrumentos estadísticos para la recopilación y estudio de los datos. Igualmente, se recolectó información tanto financiera como no financiera relacionada con el año 2020. Frente a ello, la compañía presentó un estado de situación financiera y un estado de resultados integrales. Entre los principales hallazgos, se determinó que existía un efecto significativo entre las finanzas y la rentabilidad, reflejado en un coeficiente de significación de 0.102, siendo superior al valor crítico de 0.05. Esto implicó que la empresa debió actuar con cautela en sus procesos de mejora continua, ya que cualquier situación pudo afectar directamente sus resultados económicos y financieros.

Por otro lado, en Tumbes, Urbina (2020) desarrolló una investigación titulada "Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Pymes, sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito de La Cruz - Tumbes, 2017". El propósito de esta fue describir el financiamiento y la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del sector comercial, en particular tiendas de comestibles en dicho distrito. El método fue descriptivo, cuantitativa, no experimental. Los resultados evidenciaron que los propietarios de estas Pymes recurrieron al financiamiento externo mediante instituciones bancarias, motivados por los montos elevados, las tasas de interés accesibles y los plazos amplios que ofrecían dichas entidades. Además, se concluyó que el financiamiento contribuyó al incremento de la rentabilidad económica y financiera de los propietarios, debido a la posibilidad de adquirir productos de primera necesidad y mejorar su oferta comercial.

De igual forma, en Tumbes, Bustamante y Concha (2021) llevaron a cabo una investigación titulada "Gestión del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector servicios, rubro hotelero en el Distrito de Tumbes, 2021". Se estableció como propósito describir la conexión entre el financiamiento y la rentabilidad de las pequeñas y microempresas del sector hotelero en ese distrito. Para lograrlo, se empleó un enfoque cuantitativo, de diseño no experimental y descriptivo. Se utilizó un cuestionario a un grupo de 25 MYPES pertenecientes al sector hotelero. Los hallazgos señalaron que había una fuerte correlación positiva entre el financiamiento y la rentabilidad, con un coeficiente de correlación de Spearman de $r = 0.884$. Además, los investigadores señalaron que el acceso a financiamiento permitió a estas empresas mantener sus operaciones y alcanzar un crecimiento sostenido, lo que impactó favorablemente en sus niveles de rentabilidad.

Asimismo, en Tumbes, Sorroza (2022) desarrolló una investigación titulada financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector servicio rubro restaurantes del centro del distrito de Tumbes, 2018. La meta fue detallar el financiamiento y la rentabilidad de las MYPES dedicadas a los restaurantes en el corazón del distrito. De enfoque cuantitativo, de carácter descriptivo y no experimental. Los hallazgos indicaron que el 80% de los propietarios había solicitado créditos a entidades financieras; sin embargo, el 60% de ellos consideró que el financiamiento mejoró su rentabilidad, mientras que el 40% señaló que no hubo mejoras debido al incremento de las deudas.

Además, se concluyó que los préstamos obtenidos permitieron mejorar la infraestructura de los establecimientos y ofrecer un servicio de mayor calidad.

Con relación al marco conceptual de la variable Financiamiento, González et al., (2024) precisaron que consistió el procedimiento a través del cual una compañía u organización consiguió los recursos financieros requeridos para realizar sus tareas. Estos fondos podrían haberse originado de fuentes internas, como los beneficios retenidos, o de fuentes externas, como los créditos bancarios o los inversores. El financiamiento ha sido clave para la expansión, el desarrollo de nuevos proyectos y la operación diaria de la empresa.

Asimismo, De los Santos et al. (2020) señalaron que el financiamiento constituyó el mecanismo mediante el cual una entidad obtuvo capital con el fin de cubrir sus necesidades operativas o de inversión. Este podía adoptar la forma de deuda o de capital, cada una con distintos compromisos y niveles de riesgo. La adecuada gestión del financiamiento volvió esencial para sostener un flujo de efectivo estable y asegurar la estabilidad financiera de la entidad.

López y Alvarado (2023) expusieron que el financiamiento consistía en la adquisición de recursos financieros destinados al crecimiento o sostenimiento de una empresa. Dichos recursos podían obtenerse a través de préstamos, emisión de acciones o reinversión de utilidades, en función de las necesidades y objetivos de la organización. La elección del tipo de financiamiento más adecuado fue determinante para preservar la solvencia y alcanzar los objetivos estratégicos propuestos.

Como marco teórico, existieron diversos enfoques relacionados con el sentido del financiamiento. En este contexto, Mayorga (2011) En su teoría de fondos propios y ajenos, propuso una de las primeras aproximaciones teóricas al análisis de la composición financiera de las organizaciones, con el propósito principal de entender las repercusiones de tal composición en el costo del financiamiento. La teoría convencional argumentó que la estructura financiera ideal era la que incrementaba al máximo el valor de mercado de la compañía y reducía al mínimo el costo del capital. Una estructura deficiente, por el contrario, podía limitar las opciones de inversión y, en consecuencia, afectar negativamente el crecimiento de la organización.

Según esta tendencia, la administración financiera jugó un rol crucial en el progreso y la sostenibilidad de las organizaciones. En este sentido, se consideró que la deuda empleada en conjunto con fondos propios no alteraba significativamente el costo de las operaciones. Además, se reconoció que la deuda resultaba fiscalmente favorable, dado que los intereses eran deducibles del impuesto sobre la renta. No obstante, ello no implicaba que las organizaciones debieran recurrir al mayor nivel de endeudamiento posible en todo momento.

En el ámbito de la investigación, y dado que dicha combinación se refería tanto a una mezcla de inversiones como a una de financiamiento, se evidenció que algunas oportunidades de inversión no fueron consideradas como primarias. En cambio, se contemplaron como parte de una estrategia integrada de inversión y financiamiento.

En lo que respecta a las dimensiones de la variable 1, Alcívar et al., (2023) indicaron que la planificación financiera correspondía al proceso de definición de objetivos económicos, estudio del estado presente de la compañía y formulación de tácticas para lograr objetivos económicos a corto, mediano y largo plazo. Esta herramienta permitió optimizar los recursos disponibles, anticipar posibles contingencias y contribuir a la estabilidad y al crecimiento sostenido del negocio.

Dolores et al. (2024) manifestaron que la planificación comprendía la elaboración de un plan detallado que tomara en cuenta las metas financieras de la organización, sus ingresos proyectados y sus necesidades de gasto. Este proceso resultó crucial para asegurar que la empresa contara con los fondos necesarios para operar eficientemente, así como para enfrentar eventualidades financieras y aprovechar oportunidades de inversión.

Por su parte, Espinosa (2022), afirmó que dicho proceso permitía a la empresa definir sus metas económicas y establecer una ruta para alcanzarlas. El plan incluía proyecciones de ingresos, análisis de gastos y una gestión adecuada del financiamiento. Una planificación financiera rigurosa fue esencial para asegurar el éxito organizacional y la sostenibilidad a largo plazo.

Por otra parte, la dimensión fuentes de financiamiento, El Kadi (2020) señaló que las vías de financiación eran los mecanismos mediante los cuales una compañía podía conseguir fondos para sufragar sus operaciones. Estas podían ser de índole interna, tales

como los ingresos retenidos, o de naturaleza externa, como los préstamos bancarios, la emisión de bonos o las inversiones de capital. La selección de la fuente correcta se basaba en las necesidades y metas concretas de la compañía.

En esa misma línea, Hernández (2022) precisó que dichas fuentes correspondían a las diversas opciones disponibles para la obtención de capital, ya fuera a través de fondos propios, como los aportes de los accionistas, o mediante deudas, tales como préstamos o emisión de bonos. Cada fuente presentaba ventajas y riesgos particulares, y la decisión sobre cuál utilizar debía basarse en el costo asociado y en la estructura financiera deseada por la organización.

Además, Espinales et al. (2021) refirieron que las fuentes de financiamiento han sido los distintos mecanismos a los que las empresas podían recurrir para obtener el capital necesario destinado a sus operaciones o proyectos. Entre las más comunes se encontraban los créditos bancarios, la expedición de acciones, la financiación con proveedores y la protección de inversores de capital de riesgo. La mezcla de estas fuentes tenía un impacto considerable en la estructura financiera y en el costo del capital de la compañía.

Por otro lado, la dimensión Tasa de interés, según Sandoval (2023) definió la tasa de interés como el porcentaje que una entidad financiera cobraba por el préstamo de dinero, o que un inversor recibía por el capital prestado. Esto constituyó un factor clave en el costo del financiamiento, ya que determinaba cuánto se debía pagar adicionalmente por el uso del dinero durante un periodo determinado. Las tasas de interés podían ser fijas o variables, según el acuerdo establecido entre las partes.

Asimismo, Cox y Venegas (2021) precisaron que la tasa de interés se refirió al costo que un prestamista imponía a un prestatario por el uso de sus fondos durante un tiempo determinado. Este porcentaje se aplicaba sobre el monto prestado y podía variar en función de las condiciones del mercado, el tipo de préstamo y el perfil de riesgo del solicitante. Una tasa elevada encarecía el financiamiento, mientras que una tasa baja lo hacía más accesible.

Por su parte, De la Hoz y Prieto (2020) refirieron que la tasa de interés era el porcentaje que una entidad financiera aplicaba sobre un préstamo, reflejando el costo del

dinero en el tiempo. Esta influía directamente en los costos de financiamiento de las empresas, por lo que se consideraba un factor determinante al momento de solicitar créditos o emprender inversiones. Las tasas podían fluctuar conforme a las políticas monetarias y las condiciones del mercado.

Como marco teórico de la planificación financiera, ha sido una herramienta esencial al momento de visualizar los requerimientos de recursos necesarios para enfrentar posibles contingencias y para sostener el crecimiento normal de una organización. Esta, generalmente de carácter original o emergente, tenía como objetivo principal alcanzar un nivel de productividad adecuado en el desarrollo de sus operaciones. Por tal motivo, analizaba su situación actual y determinaba la mejor forma de cumplir con sus obligaciones financieras.

Según Quiroz (2008) afirmo que la primera función de la administración consistió en definir sus metas y objetivos, siendo la finalidad última alcanzar dichos propósitos mediante la mejora continua. Esta mejora implicaba la selección de tareas y la definición de actividades clave. Era necesario, por tanto, elegir entre distintas alternativas o cursos de acción futuros. En consonancia, Chávez (2003) afirmaba que la planificación era un proceso gradual que culminaba con la toma de decisiones. Dicho proceso abarcaba la recopilación de datos, la programación, la evaluación y la asignación de recursos, con el fin de formular una estrategia adecuada que sirviera de guía práctica para la organización (p. 58).

Por su parte, Quintero (2009) sostuvo que el propósito de la planificación financiera consistía en minimizar los riesgos y aprovechar las oportunidades, así como los recursos disponibles. Asimismo, implicaba dejar de lado las necesidades no prioritarias y procurar una aplicación eficiente del capital, con el objetivo constante de mejorar el desempeño y maximizar la estabilidad financiera.

Los procesos de planificación financiera comprendieron el establecimiento de objetivos a alcanzar, la definición de su prioridad, la determinación de los plazos correspondientes, la elaboración de presupuestos financieros y la medición y control de las decisiones financieras adoptadas.

Como marco teórico de las Fuentes de financiamiento, según lo propuesto por Hernández (2002) independientemente del caso, se refiere a los métodos mediante los cuales las entidades físicas o jurídicas consiguieron fondos económicos para realizar procesos de operación, creación o expansión en el ámbito interno o externo, y en periodos de tiempo corto, mediano o largo, se les reconoció como fuentes de financiación..

Según el análisis de Lerma et al. (2007) señaló que obtener financiamiento para las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMES) no constituyó una tarea sencilla. No obstante, ha sido posible gestionar diversas fuentes de financiamiento, seleccionando aquella que resultó más conveniente en función de las ventajas y desventajas de cada alternativa. Entre las fuentes internas se encontraban la reinversión de dividendos, la venta de activos y el incremento de capital. Por su parte, las fuentes externas incluían microcréditos, créditos bancarios, emisión de bonos, valores, debentures y cuentas por pagar, entre otras.

Asimismo, en Perú, las MYPES contaron con una variedad de recursos financieros, ya sean regulados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) o no. De acuerdo con una encuesta llevada a cabo por Alvarado et al. (2001), las fuentes oficiales de financiación han sido las suministradas por entidades expertas en la concesión de préstamos y que estaban bajo la supervisión, directa o indirectamente, de la SBS. Incluyeron entidades bancarias, entidades financieras no bancarias, bancos rurales, cajas municipales y cooperativas de ahorro y crédito. En ese sentido, se observó que las microempresas tuvieron mayores probabilidades de acceder al financiamiento de manera frecuente, no solo a través de instituciones privadas, sino también mediante otras entidades especializadas.

Frente a ello, la diversidad de ofertas existentes en el mercado financiero peruano permitió el desarrollo de múltiples propuestas de financiamiento oficial, dirigidas especialmente a atender las necesidades de las micro y pequeñas empresas (MYPES). Entre estas opciones destacaron diversas instituciones financieras que, aunque compartían el objetivo común de proporcionar recursos económicos, diferían en su estructura, funcionamiento y alcance.

En primer lugar, se encontraban los bancos en el Perú, los cuales se consolidaron como instituciones organizadas que ofrecían una amplia gama de servicios financieros.

Estas entidades cotizaban en la bolsa de valores y se dedicaban principalmente a captar recursos del público mediante depósitos, para luego colocarlos en forma de préstamos. Desde la década de 1980, los bancos comenzaron a ofrecer servicios orientados al financiamiento, convirtiéndose en actores fundamentales dentro del sistema financiero nacional. Cabe destacar que, en los últimos años, los bancos incursionaron activamente en el segmento de las micro y pequeñas empresas, desarrollando productos específicos que eran de fácil acceso para este sector. Según Educación Bancaria (2007) los bancos fueron, y aún son, la fuente de financiamiento más común. Su actividad principal consistía en captar dinero del público, ya fuera mediante depósitos u otros mecanismos contractuales, para luego utilizar esos fondos, provenientes tanto de capital propio como de otras fuentes financieras, en el otorgamiento de créditos o en operaciones sujetas a riesgos de mercado.

En segundo lugar, se encontraban las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, conocidas comúnmente como cajas municipales. Estas instituciones, aunque vinculadas a gobiernos locales, operaban de manera autónoma y no estaban bajo el control directo de las municipalidades. Su principal objetivo era fomentar el ahorro y especializarse en la concesión de préstamos a pequeñas y microempresas. Las cajas comenzaron a funcionar en 1982 como entidades similares a casas de empeño y, a partir del año 2002, se les permitió ampliar sus servicios a todo el país, ofreciendo una variedad de productos financieros. En ese sentido, demostraron ser una alternativa sólida para el desarrollo económico local, facilitando la posibilidad de acceder al crédito en sectores que históricamente fueron marginados del sistema financiero formal.

Otra alternativa destacada fueron las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COOPAC). Estas cooperativas fueron sociedades autónomas sin fines de lucro, que se constituyeron de manera libre y voluntaria por un grupo de personas con el propósito de satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales. Las COOPAC promovían el ahorro en distintas modalidades y otorgaban préstamos a sus asociados mediante la formación de fondos comunes. Su estructura democrática y su enfoque inclusivo las convirtieron en una opción accesible para personas que se encontraban fuera del sistema bancario tradicional. En contextos de crisis, las cooperativas demostraron ser espacios de apoyo mutuo y resiliencia, lo que otorgaba mayor seguridad a sus operaciones y confianza a sus socios (Deperú, 2017).

En conjunto, estas entidades representaron pilares fundamentales del financiamiento formal en el Perú, particularmente para los sectores emprendedores, microempresariales y excluidos del sistema financiero tradicional. Su existencia y fortalecimiento permitieron democratizar el acceso al crédito y fomentar el desarrollo económico desde una base más amplia e inclusiva.

Como marco teórico de la tasa de interés, el precio del dinero en los mercados financieros se consideraba también como la tasa de costo o la tasa de rendimiento de los ahorros. La tasa de interés de los préstamos se conocía como "interés activo", mientras que la tasa de interés de los depósitos se identificaba como "interés negativo". Al hacer esta distinción, se observaba que, si la tasa de referencia caía, las tasas de préstamos resultaban más bajas, mientras que las tasas de ahorro también disminuían. Por tanto, la tasa de interés de referencia se utilizaba como una herramienta para revitalizar la economía. La tasa de interés de referencia en 2018 se situaba en 2,75%. Este porcentaje se mantenía en niveles bajos debido al débil dinamismo de la economía nacional, así como al escaso nivel de inversión pública registrado en 2017.

Según Castellares (2018) especialista en finanzas, el alto costo de la TCEA que ofrecían los bancos se atribuía al riesgo elevado de estos productos, ya que no se sabía qué harían los clientes con el dinero ni si lograrían generar ingresos con esa cantidad. Las tasas de interés se relacionaban directamente con el riesgo que asumía el acreedor, señalaba. No resultaba igual otorgar un crédito a una empresa que a una persona con poca capacidad para generar ingresos financieros, añadía. Este riesgo aumentaba cuando las cajas de ahorros rurales ofrecían altas tasas de depósito a los ahorradores en su intento por captar capital, mientras que la TCEA se aplicaba a los préstamos en efectivo con tasas de hasta el 153%.

Sin embargo, la TCEA no resultaba igual para todos, incluso si se solicitaba al mismo banco y por la misma cantidad. Cada entidad bancaria manejaba su propia política de calificación para los clientes, incluidos los estudiantes. Muchos bancos mantenían criterios muy estrictos, mientras que otros mostraban mayor flexibilidad, comentaba, agregando que algunos bancos no solicitaban comprobantes de ingresos y los clientes terminaban corrigiendo errores del sistema crediticio. A su turno, Sergio Barbosa, socio de Pesaro, explicaba que entre los factores que los bancos consideraban al calcular la

TCEA se encontraban la capacidad de pago del deudor, los ingresos mensuales, el historial bancario, Botto Research y Escobar. “A veces, los bancos otorgaban préstamos de consumo a quienes recién comenzaban”, se mencionó como ejemplo de una situación de riesgo para la entidad financiera.

Con relación al marco conceptual de la variable rentabilidad, Lozano et al., (2021) señalaron que la rentabilidad se consideraba un parámetro económico que medía la capacidad de una empresa para generar ganancias a partir de los recursos que empleaba. Este principio se centraba en la relación entre los ingresos obtenidos y los costos incurridos en un periodo de tiempo determinado. Una empresa rentable era aquella que lograba un margen de beneficios superior a los gastos operativos, lo cual reflejaba su capacidad de generar valor a través de su actividad económica.

Asimismo, Guevara y Flores (2021) indicaron que la rentabilidad se refería a la capacidad de un negocio para producir ingresos superiores a sus costos, lo que se traducía en beneficios. Este principio era esencial para establecer la eficacia en el uso de recursos y capital de una empresa. Si una compañía era lucrativa, esto implicaba que producía valor económico, lo que era esencial para su expansión y consolidación en el mercado.

Como marco teórico de la variable rentabilidad, las teorías abordaron la forma en que las empresas generaban beneficios a partir del capital invertido durante un periodo determinado. Este concepto se utilizaba como un método para comparar los recursos empleados en una acción concreta y los ingresos obtenidos como resultado de dicha acción.

Desde una perspectiva de gestión empresarial, Parada (2008) en su obra Consideración desde un enfoque de gestión, proponía un enfoque de las ganancias basado en elementos provenientes del análisis financiero convencional, la teoría económica, la teoría financiera y la estadística, todos ellos derivados del análisis financiero tradicional. En su propuesta, examinaba las repercusiones teóricas y prácticas del análisis financiero y económico, teniendo en cuenta tanto los aspectos internos y particulares de cada compañía como los factores externos que podían afectar su rendimiento. Además, ofrecía enfoques modernos sobre la rentabilidad, así como un modelo de fijación de precios especialmente útil para pequeñas y medianas empresas, contribuyendo así al fortalecimiento de sus decisiones estratégicas.

Por su parte, Porter (1980) desarrolló la teoría de las cinco fuerzas competitivas, la cual sostenía que el rendimiento y la rentabilidad de una empresa estaban condicionados por cinco factores clave del entorno competitivo: la rivalidad entre empresas existentes, la influencia de los proveedores, la influencia de los clientes, el peligro de nuevos competidores en el mercado y el peligro de productos alternativos. Esta teoría era ampliamente empleada para examinar cómo una compañía podía desarrollar tácticas que le facilitaran incrementar su rentabilidad. Su utilidad abarcaba tanto a corporaciones de gran envergadura como a pequeñas y medianas empresas, debido a su enfoque integral en la competitividad del mercado.

A tu turno, Barney (2007) propuso que la rentabilidad de una empresa estaba directamente relacionada con sus recursos y capacidades internas. Desde este enfoque, las organizaciones podían alcanzar una ventaja competitiva sostenible al desarrollar recursos que resultaran valiosos, raros, difíciles de imitar y no sustituibles. Esta teoría permitía a las empresas centrarse en la creación y gestión de activos estratégicos que fortalecieran su posición en el mercado y, en consecuencia, mejoraran su rentabilidad a largo plazo. Este planteamiento resultaba especialmente relevante para las pequeñas y medianas empresas, ya que les permitía maximizar de manera eficiente sus recursos limitados.

En cuanto a la relación entre la responsabilidad social corporativa (RSC) y la rentabilidad, Waddock y Graves (1997) sugirieron que las empresas que adoptaban prácticas de RSC experimentaban una mejora en su desempeño financiero. Su enfoque planteaba que la implementación de estas políticas generaba beneficios tangibles, tales como una mejor reputación corporativa y una mayor fidelización de los clientes, lo cual eventualmente se traduciría en mayores ganancias para las organizaciones.

En lo que respecta a la dimensión rentabilidad financiera, según Barney (2007), propuso que estaba directamente relacionada con sus recursos y capacidades internas. Desde este enfoque, las organizaciones podían alcanzar una ventaja competitiva sostenible al desarrollar recursos que resultaran valiosos, raros, difíciles de imitar y no sustituibles. Esta teoría permitía a las empresas centrarse en la creación y gestión de activos estratégicos que fortalecieran su posición en el mercado y, en consecuencia, mejoraran su rentabilidad a largo plazo. Este planteamiento resultaba especialmente

relevante para las pequeñas y medianas empresas, ya que les permitía maximizar de manera eficiente sus recursos limitados.

En cuanto a la relación entre la responsabilidad social corporativa (RSC) y la rentabilidad, Waddock y Graves (1997) sugirieron que las empresas que adoptaban prácticas de RSC experimentaban una mejora en su desempeño financiero. Su enfoque planteaba que la implementación de estas políticas generaba beneficios tangibles, tales como una mejor reputación corporativa y una mayor fidelización de los clientes, lo cual eventualmente se traduciría en mayores ganancias para las organizaciones.

Por otro lado, sobre la dimensión Rentabilidad económica, Chirinos (2024) mencionó que la rentabilidad económica medía la eficacia con que una compañía empleaba todos sus recursos, ya sean propios o externos, para producir ganancias. Este parámetro se determinaba al dividir el beneficio operativo entre el total de los activos, y reflejaba la capacidad de la compañía para aprovechar su estructura de activos y generar resultados positivos, independientemente de la fuente de financiamiento empleada.

Complementando a ello, Angulo-Murillo et al., (2023) expresaron que la rentabilidad económica reflejaba el rendimiento total de los activos de una empresa, sin considerar el origen de su financiamiento. Se trataba de un indicador útil para medir la capacidad de generar ganancias antes de descontar intereses y otros compromisos financieros. Una rentabilidad económica elevada indicaba que la empresa empleaba sus recursos de manera efectiva y eficiente.

Asimismo, Gaytán et al. (2020) señalaron que este tipo de rentabilidad se centraba en el rendimiento global de los activos, evaluando qué tan bien estos generaban ingresos. A diferencia de la rentabilidad financiera, incluía tanto los recursos propios como los pasivos en su cálculo. Este parámetro se volvió esencial para medir la eficacia operacional de la compañía y su habilidad para crear valor a partir del conjunto de sus recursos a disposición.

Como marco teórico de la dimensión rentabilidad financiera, la teoría del margen de beneficio, formulada por Modigliani y Miller (1958) planteaba que la rentabilidad financiera se encontraba directamente relacionada con el margen de beneficio, el cual medía la ganancia neta en relación con los ingresos o los activos invertidos. Esta teoría

sugería que la capacidad de una empresa para maximizar su beneficio neto en comparación con sus inversiones resultaba fundamental para alcanzar una mayor rentabilidad financiera. En ese sentido, la correcta optimización de los ingresos y la estructura de costos permitía obtener el máximo rendimiento de las inversiones realizadas.

Por otro lado, Jensen y Meckling (1976) sostuvieron la teoría de la eficiencia financiera, según la cual la rentabilidad financiera dependía de la eficiencia con que las empresas gestionaban sus recursos financieros. Este enfoque se centraba en la administración eficaz de los costos operativos, el capital de trabajo y el financiamiento adecuado de las operaciones, elementos esenciales para maximizar tanto el retorno sobre los activos (ROA) como sobre el capital (ROE). Al gestionar eficientemente sus recursos, las empresas podían incrementar su rentabilidad y asegurar su estabilidad financiera a largo plazo.

Como marco teórico de la dimensión rentabilidad económica, la teoría del valor añadido, propuesta por Friedman (1970) sostuvo que la rentabilidad económica de una empresa dependió de su capacidad para generar valor añadido a través de sus operaciones. Este enfoque se centró en la eficiencia con la que la empresa logró producir ingresos superiores a los costos vinculados a sus insumos y procesos productivos. La clave para evaluar la rentabilidad económica radicó en el valor que la empresa consiguió agregar, lo que permitió maximizar las ganancias sin necesidad de depender exclusivamente de precios de venta elevados. En ese sentido, el valor añadido se convirtió en un indicador fundamental para medir la viabilidad económica de las organizaciones.

Por su parte, Marshall (1890) argumentó que la rentabilidad económica se midió en función del costo de oportunidad, entendido como el beneficio perdido por no invertir en la mejor alternativa disponible. Según esta teoría, una empresa resultó económicamente rentable si sus rendimientos superaron aquellos que podrían haberse obtenido en otras oportunidades de inversión con un nivel de riesgo similar. Así, esta perspectiva ayudó a las organizaciones a determinar si usaron sus recursos de manera eficiente, al buscar optimizar cada decisión de inversión dentro del entorno empresarial.

II. METODOLOGÍA

2.1. Enfoque, tipo

2.1.1. Enfoque de investigación

De acuerdo con Cohen y Gómez (2020) el enfoque cuantitativo representó un modelo de investigación que buscó establecer relaciones causales o correlacionales entre variables, utilizando herramientas estadísticas para recolectar y analizar datos medibles de manera objetiva. Este enfoque permitió obtener resultados generalizables y replicables, que se basó en el análisis de información.

En este contexto, la investigación adoptó un enfoque cuantitativo, ya que se buscó medir la relación entre financiamiento y rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L, a través de datos numéricos obtenidos mediante encuestas estructuradas. Los resultados se analizaron utilizando técnicas estadísticas para identificar correlaciones y tendencias que posibilitaron una interpretación precisa de los efectos del financiamiento sobre la rentabilidad de la entidad.

2.1.2. Tipo de investigación

De acuerdo con Aco, C. R. (1980) el tipo de investigación, por su finalidad, resultó ser básica, ya que se caracterizó por parte de un marco teórico y se mantuvo en él; el propósito consistió en formular teorías o alterar las ya existentes, en ampliar los saberes científicos, pero sin contrastarlos con ninguna faceta práctica.

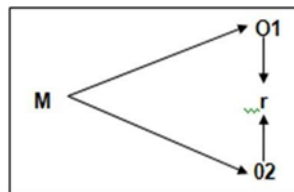
En ese sentido, la presente investigación tuvo finalidad básica, dado que pretendió identificar cómo el financiamiento impactó en la rentabilidad de la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L, con el propósito de mejorar su desempeño financiero y ofrecer recomendaciones prácticas para optimizar sus estrategias de financiamiento.

Por su profundidad, esta investigación se clasificó como correlacional descriptiva, ya que la investigación correlacional se enfocó en describir y medir la relación existente entre dos o más variables sin manipularlas, mientras que la investigación descriptiva se encargó de detallar características específicas de las variables en estudio. En esta investigación, se describieron y analizaron las

características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa, así como la relación entre ambas variables, utilizando herramientas estadísticas que permitieron identificar correlaciones entre ellas.

2.2. Diseño de investigación

Esta investigación optó por un diseño no experimental (de correlación descriptiva). Según Hernández et al. (2003), los estudios descriptivos se enfocaron en detallar las características, propiedades y perfiles pertinentes de individuos, equipos, sociedades o cualquier otro fenómeno que fuera objeto de estudio. Los estudios correlacionales tuvieron como objetivo evaluar la interacción que existió entre dos variables.



Donde:

M: Muestra

OX = Financiamiento

OY = Rentabilidad

2.3. Población, muestra y muestreo

En esta investigación, la población estuvo conformada por 25 colaboradores del área administrativa de la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L en Zarumilla, 2024. Según Carrasco (2015) la población se definió como "el conjunto de todos los elementos (unidades de análisis) que pertenecen al ámbito espacial donde se desarrolló el trabajo de investigación". Por esta razón, los 25 trabajadores del área administrativa de la empresa mencionada constituyeron la población de estudio, al estar dentro del espacio geográfico en el que se llevó a cabo la investigación.

La muestra de esta investigación fue no probabilística, lo que significó que no se utilizó el azar ni se aplicó una fórmula para determinar el tamaño de la muestra (Ñaupás et al. 2014). El tipo de muestreo fue intencionado, es decir, el investigador eligió a los participantes según su criterio, sin seguir reglas

matemáticas o estadísticas (Carrasco, 2015). En este caso, se utilizó el criterio de muestra censal, lo que implicó que los 25 trabajadores de la población también formaron la muestra.

Se aplicó una muestra censal, ya que toda la población participó de la muestra, fundamentando la cantidad de trabajadores con los que contaba la empresa; en tal sentido, no se trabajó con ningún tipo de muestreo (Hernández et al., 2003)

2.4. Técnicas e instrumentos de recojo de datos

La técnica principal utilizada consistió en la encuesta, la cual, según Romero et al. (2021) constituyó una herramienta de investigación cuantitativa que permitió obtener datos estructurados mediante preguntas previamente diseñadas. El propósito de esta técnica consistió en recolectar información precisa y uniforme sobre las variables en estudio. En este caso, la encuesta facilitó la recolección de datos sobre el financiamiento y la rentabilidad de la empresa. Respecto al instrumento utilizado para la recolección de datos fue el cuestionario, el cual, según Romero et al. (2021) se aplica siguiendo una escala ordinal. Este instrumento permitió consolidar la información necesaria para el análisis y los resultados del estudio.

Adicionalmente, se implementó la técnica de análisis documental, que consistió en el estudio de los estados financieros correspondientes a los periodos 2022 y 2023. Esta técnica permitió realizar una evaluación adecuada de las variables de financiamiento y rentabilidad. Para el análisis documental, se utilizó el instrumento Ficha de Registro, aplicada de acuerdo con las dimensiones establecidas en las variables de financiamiento y rentabilidad, con el fin de llevar a cabo un análisis detallado de los estados financieros de los mencionados periodos.

En cuanto a la variable financiamiento, se aplicó un cuestionario dirigido a los trabajadores del área administrativa de la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L. en Zarumilla, 2024. Este cuestionario permitió obtener información sobre la opinión de los trabajadores respecto al crédito solicitado por la empresa. Por último, para la variable rentabilidad, también se aplicó un

cuestionario que permitió medir la opinión del recurso humano en relación con la rentabilidad de la institución objeto de estudio.

2.5. Técnicas de procesamiento y análisis de la información

Según Campos (2002) el análisis de datos "implicó exponer el plan que se seguirá para el tratamiento estadístico de los datos, en general". Una vez recolectada la información en esta investigación a través del instrumento correspondiente, los datos se organizaron, tabularon y analizaron mediante la técnica del análisis porcentual, que resultó adecuada para este tipo de estudio. Posteriormente, se calculó el promedio de frecuencia en cada alternativa e indicador, y se analizó la tendencia de las respuestas. Los resultados se presentaron en gráficos para facilitar su interpretación y visualización.

2.6. Aspectos éticos en investigación

Se solicitó un permiso previo a la aplicación de los instrumentos, asegurando que la participación de los colaboradores fuera completamente libre y en condición anónima. Se garantizó la confidencialidad de la información proporcionada, respetando la integridad de los participantes durante todo el proceso. Además, esta investigación estuvo guiada permanentemente por las normas, criterios y principios éticos establecidos por la Universidad Católica de Trujillo Benedicto XVI, así como por las disposiciones del comité de ética correspondiente, los cuales se siguieron rigurosamente como pautas irrefutables durante todo el desarrollo del estudio.

III. RESULTADOS

3.1.Resultados descriptivos

Tabla 1

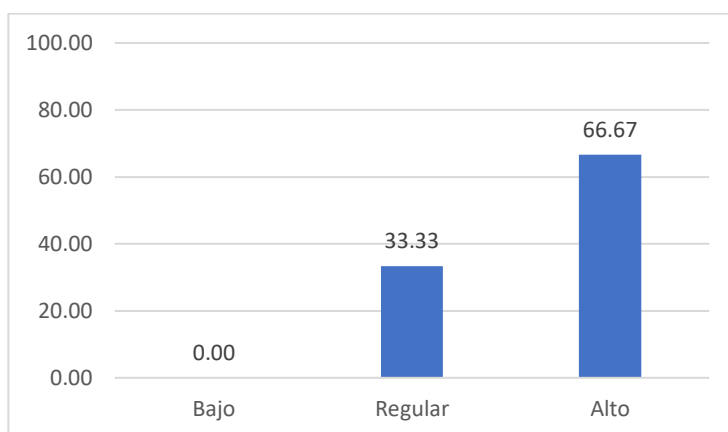
Niveles de la variable Financiamiento

Niveles	f	%
Alto	17	67%
Regular	8	33%
Bajo	0	0%
Total	25	100%

Nota. Elaborado por la tesista según aplicación de instrumento

Figura 1

Niveles de la variable Financiamiento



Nota. Elaborado por la tesista según aplicación de instrumento

Descripción

De acuerdo con los datos de la Tabla 1 y la Figura 1, el 67% de los empleados de la gerencia opinó que la compañía tiene un alto nivel de financiación, mientras que el 33% se situó en un nivel medio y ningún empleado llegó a un nivel bajo. Este hallazgo muestra que la mayoría de los empleados consideran que la compañía obtiene financiación de forma correcta, lo que podría estar promoviendo la estabilidad económica.

Tabla 2

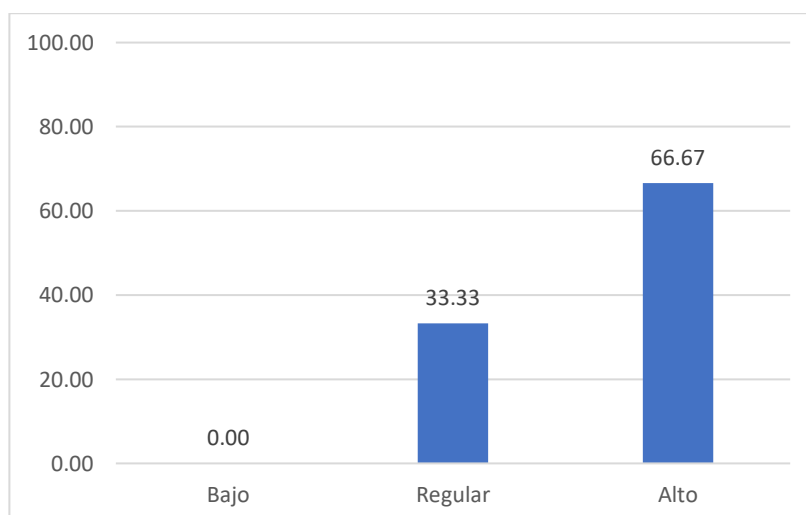
Niveles de la dimensión Planificación financiera

Niveles	f	%
Alto	17	67%
Regular	8	33%
Bajo	0	0%
Total	25	100%

Nota. Elaborado por la tesista según aplicación de instrumento

Figura 2

Niveles de la dimensión Planificación financiera



Nota. Elaborado por la tesista según aplicación de instrumento

Descripción

Según la Tabla 2 y la Figura 2, el 67% de los empleados evaluados opina que la planificación financiera en la compañía está en un nivel elevado, mientras que el 33% la ve en un nivel medio. Estos hallazgos señalan que gran parte de los empleados comprende una correcta administración de la planificación financiera, crucial para la toma de decisiones y la utilización eficaz de los recursos. Sin embargo, el nivel regular detectado en ciertas situaciones evidencia la necesidad de fortalecer los procedimientos de proyección y supervisión financiera.

Tabla 3

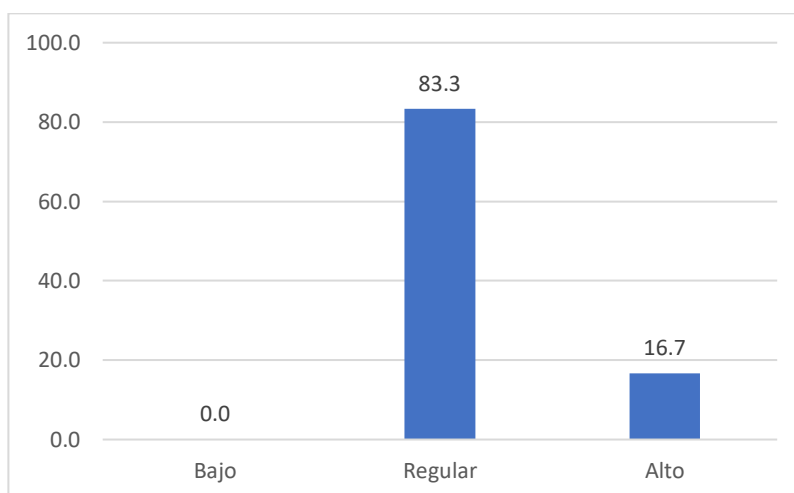
Niveles de la dimensión Fuentes de financiamiento

Niveles	f	%
Alto	4	17%
Regular	21	83%
Bajo	0	0%
Total	25	100%

Nota. Elaborado por la tesista según aplicación de instrumento

Figura 3

Niveles de la dimensión Fuentes de financiamiento



Nota. Elaborado por la tesista según aplicación de instrumento

Descripción

Tal como se muestra en la Tabla 3 y la Figura 3, solo el 17% de los trabajadores considera que el manejo de las fuentes de financiamiento en la empresa es alto, mientras que el 83% lo percibe en un nivel regular. No se registran percepciones en nivel bajo. Esta situación sugiere que, aunque la empresa accede a fuentes de financiamiento, estas podrían no estar lo suficientemente diversificadas o gestionadas de manera estratégica, lo que representa una oportunidad de mejora en la búsqueda de opciones más eficientes y sostenibles.

Tabla 4

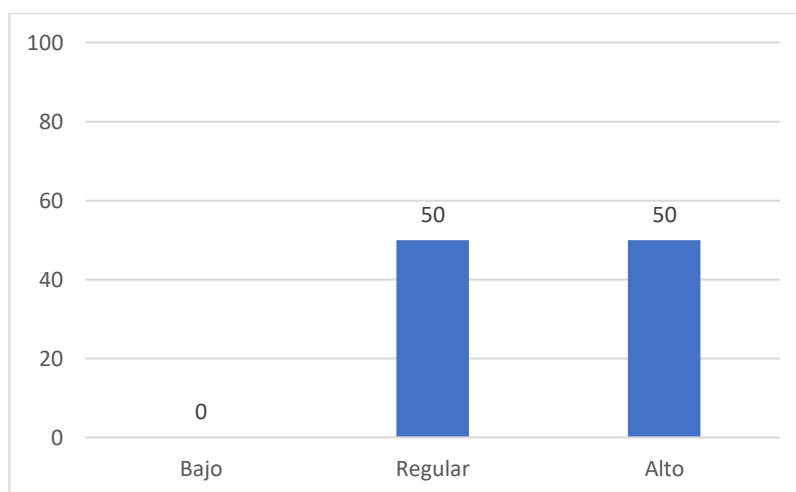
Niveles de la dimensión Tasas de interés

Niveles	f	%
Alto	13	50%
Regular	12	50%
Bajo	0	0%
Total	25	100%

Nota. Elaborado por la tesista según aplicación de instrumento

Figura 4

Niveles de la dimensión Tasas de interés



Nota. Elaborado por la tesista según aplicación de instrumento

Descripción

Según los datos presentados en la Tabla 4 y la Figura 4, el 50% de los trabajadores considera que la gestión de tasas de interés se encuentra en un nivel alto, mientras que el otro 50% la percibe en un nivel regular. No se observan niveles bajos. Este resultado evidencia que, en la mitad de los casos, la empresa podría no estar analizando o negociando adecuadamente las tasas de interés asociadas a los financiamientos obtenidos, lo cual puede repercutir en el costo del capital y la eficiencia financiera.

Tabla 5

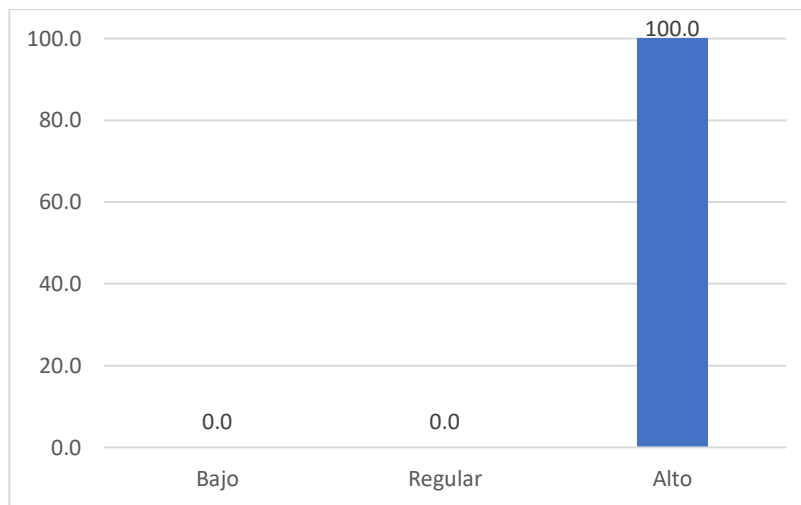
Niveles de la variable Rentabilidad

Niveles	f	%
Alto	25	100%
Regular	0	0%
Bajo	0	0%
Total	25	100%

Nota. Elaborado por la tesista según aplicación de instrumento

Figura 5

Niveles de la variable Rentabilidad



Nota. Elaborado por la tesista según aplicación de instrumento

Descripción

Como se observa en la Tabla 5 y la Figura 5, el 100% de los trabajadores del área administrativa considera que la rentabilidad de la empresa se encuentra en un nivel alto. Este resultado pone en evidencia una percepción generalizada de buen desempeño económico, lo cual sugiere que las decisiones financieras y operativas están generando beneficios significativos para la organización.

Tabla 6

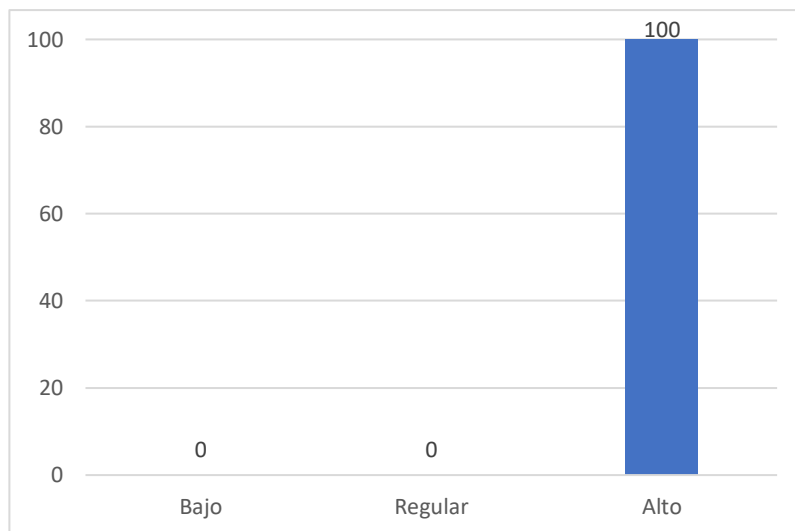
Niveles de la dimensión Rentabilidad económica

Niveles	f	%
Alto	25	100%
Regular	0	0%
Bajo	0	0%
Total	25	100%

Nota. Elaborado por la tesista según aplicación de instrumento

Figura 6

Niveles de la dimensión Rentabilidad económica



Nota. Elaborado por la tesista según aplicación de instrumento

Descripción

La Tabla 6 y la Figura 6 indican que todos los empleados evaluados perciben un alto nivel de rentabilidad financiera. Esto señala que, desde su punto de vista, la compañía está empleando sus activos de manera eficaz para producir ganancias, lo que demuestra una correcta administración operativa y un óptimo uso de los recursos financieros existentes.

Tabla 7

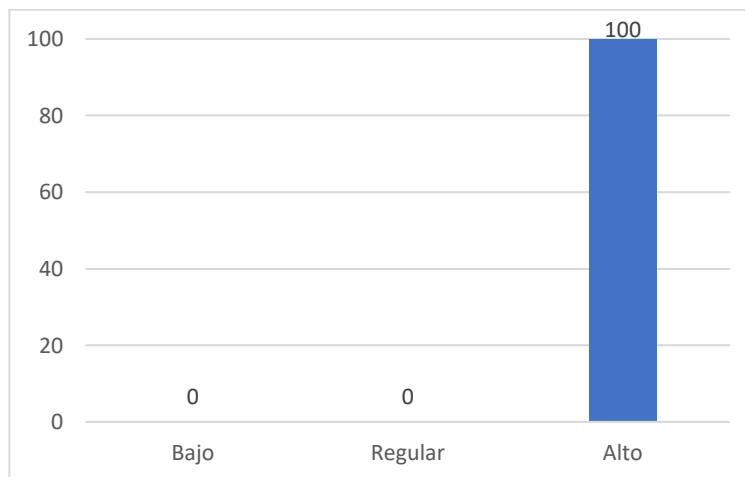
Niveles de la dimensión Rentabilidad financiera

Niveles	f	%
Alto	25	100%
Regular	0	0%
Bajo	0	0%
Total	25	100%

Nota. Elaborado por la tesista según aplicación de instrumento

Figura 7

Niveles de la dimensión Rentabilidad financiera



Nota. Elaborado por la tesista según aplicación de instrumento

Descripción

Finalmente, los hallazgos de la Tabla 7 y la Figura 7 muestran que todos los empleados piensan que la rentabilidad económica de la compañía es elevada. Esta percepción señala que la compañía está consiguiendo un rendimiento positivo sobre su capital propio, lo que evidencia una robusta estructura financiera y una adecuada gestión de sus recursos económicos.

3.2 Resultados inferenciales

Tabla 8

Prueba de normalidad

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
FINANCIAMIENTO	.917	25	.038
Planificación	.729	25	.000
Fuentes de financiamiento	.720	25	.000
Tasa de interés	.711	25	.000
RENTABILIDAD	.933	25	.032
Rentabilidad financiera	.776	25	.000
Rentabilidad económica	.830	25	.000

a. Corrección de la significación de Lilliefors

Según la prueba de normalidad, los datos presentan un comportamiento no normal (sig. < 0.05), y la prueba estadística a aplicar es la no paramétrica Rho de Spearman

Prueba de hipótesis general

H0: No existe relación entre el financiamiento y la rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L en Zarumilla, 2024.

H1: Existe relación entre el financiamiento y la rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L en Zarumilla, 2024.

Tabla 9

Correlación entre financiamiento y rentabilidad

		Rentabilidad	
		Correlación de Spearman	,716**
Rho de Spearman	Financiamiento	Sig. (bilateral)	.000
		N	25

Nota. Análisis correlacional en SPSS

Nota. Los hallazgos indican un p valor $< 0,01$ (alfa), lo que confirma la hipótesis de estudio. Siguiendo esta línea, se demuestra la suficiente consistencia estadística para sostener que el financiamiento tiene una relación directa y significativa con la rentabilidad. Adicionalmente, se determinó el coeficiente de correlación de Spearman = 0.716, lo que señala una relación positiva, relevante y elevada.

Análisis inferencial de las dimensiones

Con el objetivo de determinar la relación entre el financiamiento y las dimensiones de la rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L en Zarumilla, 2024, se procedió a analizar cada uno de los objetivos específicos

Prueba de hipótesis dimensión 1

H0: No existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L en Zarumilla, 2024.

H1: Existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L en Zarumilla, 2024.

Tabla 10

Correlación entre planificación financiera y rentabilidad

		Rentabilidad	
		Correlación de Spearman	,729**
Rho de Spearman	Planificación financiera	Sig. (bilateral)	0.000
		N	25

Nota. Análisis correlacional en SPSS

Nota. Los hallazgos indican un p valor $< 0,01$ (alfa), lo que confirma la hipótesis de investigación. Siguiendo esta línea, se demuestra la suficiente consistencia estadística para sostener que la planificación financiera tiene una relación directa y significativamente con la rentabilidad. Además, se logró determinar el

coeficiente de correlación de Spearman = 0.729 indicando una relación positiva, significativa y alta.

Prueba de hipótesis dimensión 2

H0: No existe relación entre las fuentes de financiamiento y la rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L en Zarumilla, 2024.

H1: Existe relación entre las fuentes de financiamiento y la rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L en Zarumilla, 2024.

Tabla 11

Correlación entre fuentes de financiamiento y rentabilidad

		Rentabilidad	
		Correlación de Spearman	,720**
Rho de Spearman	Fuentes de financiamiento	Sig. (bilateral)	0.000
		N	25

Nota. Análisis correlacional en SPSS

Nota. Los hallazgos indican un p valor inferior a 0,01 (alfa), lo que confirma la hipótesis de investigación. Siguiendo esta línea, se demuestra la suficiente consistencia estadística para sostener que las fuentes de financiación tienen una relación directa y significativa con la rentabilidad. Adicionalmente, se consiguió establecer el coeficiente de correlación de Spearman = 0.720, lo que señala una relación positiva, relevante y elevada.

Prueba de hipótesis dimensión 3

H0: No existe relación entre las tasas de interés y la rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L en Zarumilla, 2024.

H1: Existe relación entre las tasas de interés y la rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L en Zarumilla, 2024.

Tabla 12*Correlación entre tasas de interés y rentabilidad*

			Rentabilidad
		Correlación de Spearman	,711**
Rho de Spearman	Tasas de interés	Sig. (bilateral)	0.000
		N	25

Nota. Análisis correlacional en SPSS

Nota. Los hallazgos indican un p valor < 0,01 (alfa), lo que confirma la hipótesis de estudio. Siguiendo esta línea, se demuestra la suficiente consistencia estadística para sostener que las tasas de interés tienen una relación directa y significativa con la rentabilidad. Adicionalmente, se determinó el coeficiente de correlación de Spearman = 0.711, lo que señala una relación positiva, relevante y elevada.

IV. DISCUSIÓN

En función al objetivo general, determinar la relación entre financiamiento y rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L., Zarumilla, 2024; en la presente investigación se evidenció que el p valor fue menor a 0,01 (alfa), por lo tanto, se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la hipótesis de investigación, afirmando que existió una relación directa y significativa entre el financiamiento y la rentabilidad. Asimismo, el coeficiente de correlación de Spearman fue de 0.716, indicando que la relación fue positiva, alta y estadísticamente significativa. En concordancia, Bustamante y Concha (2021) hallaron una correlación muy alta entre financiamiento y rentabilidad en MYPES del sector hotelero en Tumbes ($r = 0.884$), resaltando que el acceso al financiamiento permitió mantener operaciones y obtener crecimiento sostenido. De igual manera, Sorroza (2022) concluyó que el financiamiento mejoró la rentabilidad de las MYPES del sector restaurantes, al facilitar mejoras en infraestructura y calidad de servicio. En contraste, Poblet (2022), en Ica, no encontró una relación significativa entre financiamiento y rentabilidad en MYPES, atribuyéndolo a un inadecuado manejo de recursos financieros. No obstante, Cruz (2020) reportó un efecto significativo del financiamiento sobre la rentabilidad en una empresa de transporte en Tumbes, y Gaitán (2023) demostró que el financiamiento del programa Reactiva Perú tuvo un impacto positivo del 60.6% sobre el desempeño organizacional en Cajamarca. De esta forma, los antecedentes respaldaron mayoritariamente que una gestión adecuada del financiamiento contribuyó favorablemente a la rentabilidad empresarial.

Respecto al objetivo específico 1, explicar la relación entre planificación financiera y rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L., Zarumilla, 2024; se halló que un p valor fue menor a 0,01 (alfa), por lo que se rechazó la hipótesis nula, afirmando la existencia de una relación directa y significativa entre la planificación financiera y la rentabilidad. El coeficiente de correlación de Spearman fue de 0.729, lo cual indicó una relación positiva, alta y significativa. Estos hallazgos guardaron relación con los planteamientos de Alcívar et al. (2023), quienes indicaron que la planificación financiera permitió optimizar recursos, anticipar contingencias y fomentar estabilidad empresarial. Asimismo, Espinosa (2022) afirmó

que una planificación rigurosa fue esencial para el éxito organizacional, mientras que Dolores et al. (2024) consideraron que dicho proceso aseguró la disponibilidad de fondos y permitió enfrentar eventualidades financieras. En sincronía, Quiroz (2008) coincidió en que la planificación financiera abarcó desde la definición de objetivos hasta la asignación de recursos, sirviendo como base para una gestión efectiva. De este modo, la teoría respaldó consistentemente que la planificación financiera fortaleció la rentabilidad al ofrecer una guía estratégica para el crecimiento sostenido.

Respecto al objetivo específico 2, identificar la relación entre fuentes de financiamiento y rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L., Zarumilla, 2024; el estudio reveló que el p valor fue menor a 0,01 (alfa), lo cual permitió rechazar la hipótesis nula y afirmar que existió una relación directa y significativa entre las fuentes de financiamiento y la rentabilidad. Se obtuvo un coeficiente de correlación de Spearman de 0.720, lo cual indicó una relación positiva, alta y estadísticamente significativa. En esta línea, El Kadi (2020), coincidió en que la elección adecuada de fuentes de financiamiento tuvo un impacto importante en la estructura financiera y en el costo de capital, influyendo directamente en la rentabilidad. Asimismo, Hernández (2002) resaltó que, al seleccionar fuentes internas o externas adecuadas en las MYPES, optimizaron su financiamiento. En ese mismo contexto, Alvarado et al. (2001) señalaron que las fuentes formales reguladas por la SBS, como bancos y cajas municipales, facilitaron el acceso al crédito para MYPES. A su turno, Sorroza (2022) observó que un 60% de los empresarios del sector restaurantes percibieron un incremento en la rentabilidad gracias al financiamiento externo. En síntesis, la teoría y los antecedentes sustentaron que la adecuada combinación de fuentes de financiamiento influyó favorablemente en la rentabilidad empresarial.

Respecto al objetivo específico 3, interpretar la relación entre tasas de interés y rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L., Zarumilla, 2024; se evidenció que el p valor fue menor a 0,01 (alfa), se posibilitó descartar la hipótesis nula y corroborar que hubo una correlación directa y relevante entre la tasa de interés y la rentabilidad. En este contexto, el coeficiente de correlación de Spearman alcanzó el 0.711, lo que indicó una relación positiva, elevada y de relevancia estadística. Estos resultados guardaron coherencia con los aportes de Sandoval (2023), quien indicó

que la tasa de interés constituía un factor clave del costo del financiamiento y afectaba directamente los costos empresariales. Asimismo, Cox y Venegas (2021) precisaron que una tasa elevada redujo el financiamiento, mientras que una tasa baja lo hizo más accesible. Frente a ello, De la Hoz y Prieto (2020) agregaron que la tasa de interés influyó de forma determinante en los costos de financiamiento y, por ende, en la rentabilidad. Por otro lado, Castellares (2018) explicó que el nivel de riesgo percibido por los bancos determinó la tasa aplicable, afectando la capacidad de las empresas para acceder a créditos. En consecuencia, la teoría sustentó que la tasa de interés tuvo una incidencia significativa sobre los costos financieros y, por tanto, sobre la rentabilidad final de las empresas.

V. CONCLUSIONES

Respecto al objetivo general la gestión eficiente del financiamiento es un factor determinante en la rentabilidad, especialmente en sectores comerciales como el de Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L. Una administración adecuada de los recursos financieros permite a las empresas cubrir sus gastos operativos, invertir en activos productivos y enfrentar situaciones de crisis, lo que contribuye al crecimiento y expansión del negocio. Además, una correcta gestión financiera facilita la toma de decisiones estratégicas, mejora la capacidad de negociación con proveedores y clientes, y atrae inversores interesados en empresas con una situación financiera sólida. Por lo tanto, optimizar el uso del financiamiento no solo mejora el desempeño económico, sino que también fortalece la competitividad y sostenibilidad a largo plazo de la empresa

Según el objetivo 1 la empresa permite organizar y proyectar los recursos económicos de manera eficiente, asegurando su estabilidad y crecimiento sostenido. Este proceso implica la elaboración de presupuestos, la proyección de ingresos y gastos, y la evaluación de la rentabilidad, lo que facilita la toma de decisiones informadas y la identificación de oportunidades de inversión. Además, una planificación financiera adecuada ayuda a anticipar posibles contingencias, optimizar el uso de los recursos y mejorar el desempeño económico de la empresa. En el caso de Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L., una gestión financiera estructurada y alineada con los objetivos estratégicos contribuyó significativamente al incremento de la rentabilidad, resaltando la importancia de optimizar el uso de los recursos financieros para alcanzar mayores niveles de éxito empresarial.

Según objetivo 2, identificó que las fuentes de financiamiento se relacionaron significativamente con la rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L., Zarumilla 2024, El acceso oportuno y eficiente a recursos financieros permite a las empresas sostener sus operaciones, realizar inversiones estratégicas y afrontar contingencias económicas. Diversas investigaciones han evidenciado que el uso de instrumentos financieros apropiados, como créditos a tasas competitivas o líneas de financiamiento flexibles, incide positivamente en los indicadores de rentabilidad, ya que facilita la adquisición de activos productivos, mejora la capacidad de negociación con proveedores y clientes, y optimiza la gestión de flujos de caja. En este sentido, una gestión financiera

estratégica que contemple una planificación adecuada y una selección informada de las fuentes de financiamiento contribuye al crecimiento sostenible y a la competitividad de las PYMES en mercados locales y regionales.

Según objetivo 3, interpretó que las tasas de interés se relacionaron significativamente con la rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L., Zarumilla 2024, la gestión eficiente de los préstamos y la elección de tasas de interés convenientes son factores determinantes en la rentabilidad de las empresas. Un adecuado manejo de estos aspectos permite reducir el costo del financiamiento, optimizando los márgenes de rentabilidad y mejorando la sostenibilidad financiera. Diversos estudios han evidenciado que una estructura de financiamiento bien planificada contribuye al crecimiento y competitividad de las empresas, permitiéndoles afrontar desafíos económicos y aprovechar oportunidades de inversión. Por lo tanto, es esencial que las empresas prioricen una gestión financiera estratégica que contemple la selección informada de fuentes de financiamiento y condiciones favorables, asegurando así su éxito a largo plazo.

VI. RECOMENDACIONES

A la gerencia de la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L., se le recomienda implementar un sistema de planificación financiera formal que incluye la creación de presupuestos, estimaciones económicas y estudio de escenarios, con el objetivo de potenciar la toma de decisiones estratégicas y maximizar la utilización de los recursos existentes para incrementar la rentabilidad.

A la gerencia de la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L., se le sugiere diversificar y evaluar de manera periódica las fuentes de financiamiento utilizadas, priorizando aquellas que ofrezcan menores tasas de interés y condiciones favorables, con el objetivo de reducir el costo del capital y maximizar los beneficios financieros de la empresa.

A la gerencia del área financiera de Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L., se les incita a llevar un control estricto sobre la evolución de las tasas de interés en el mercado, considerando su impacto en los créditos vigentes y futuros, a fin de tomar decisiones oportunas que permitan mantener niveles sostenibles de endeudamiento y rentabilidad.

A los asesores financieros de pequeñas empresas en Zarumilla, se les sugiere promover capacitaciones dirigidas a los empresarios sobre planificación financiera, gestión de créditos y análisis de rentabilidad, para fortalecer sus competencias en la administración de recursos y fomentar la sostenibilidad de sus negocios.

VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alcívar Soria, E. E., Suárez Núñez, M. V., Valencia Vargas, G. M., & Solano Gutiérrez, G. A. (2023). La planificación financiera como herramienta para el desarrollo socioeconómico: Una revisión de enfoques teóricos. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento de la investigación y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*. ISSN: 2588-090X. Polo de Capacitación, Investigación y Publicación (POCAIP), 8(2), Article 2.
- Angulo-Murillo, N. G., Delgado-Álvarez, L. I., & Álvarez-Álava, A. A. (2023). Administración del capital de trabajo y su incidencia en la rentabilidad de las empresas del sector pesquero de Manta. *Revista Científica Multidisciplinaria SAPIENTIAE*. ISSN: 2600-6030, 6(11), Article 11. <https://doi.org/10.56124/sapientiae.v6i11.0055>
- Asanza Tacuri, O. M., & Avendaño Briones, Á. (2023). Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en Pymes comerciales en la ciudad de Guayaquil periodo 2021-2022. *Polo del Conocimiento*, 8, 763-779. <https://doi.org/10.23857/pc.v8i8.5875>
- Barney, J. (2007). Firm resources and sustained competitive advantage* (pp. 49-75). <https://doi.org/10.1093/oso/9780199277681.003.0003>
- Borja Peñaranda, L. D., Villa Guanoquiza, O. P., & Armijos Cordero, J. C. (2022). Apalancamiento financiero y rentabilidad de la industria manufacturera del cantón en Cuenca, Ecuador. *Quipukamayoc*, 30(62), 47-55. <https://doi.org/10.15381/quipu.v30i62.22103>
- Bustamante Chiquinta, A. Y., & Concha Zurita, F. (2021). Gestión del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector servicios rubro-hoteleros en el distrito de Tumbes, 2021 [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/97062>
- Caballero Huilahuaña, M. Y., & Sánchez Huamani, E. R. (2022). El financiamiento del préstamo reactiva Perú y su incidencia en la liquidez de las empresas del sector

construcción del distrito de San Isidro, año 2020. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC). <https://upc.aws.openrepository.com/handle/10757/661396>

Chirinos Mendoza, J. L. (2024). Liquidez y rentabilidad de las empresas que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima en el contexto de la pandemia del Covid19. *Revista Científica Visión de Futuro*, 28(2), Article 2. <https://revistacientifica.fce.unam.edu.ar/index.php/visiondefuturo/article/view/850>

Cohen, N. y Gómez, G. (2020). Metodología de la investigación ¿Para qué? La producción de los datos y los diseños. *Portal Comunicación.com*. https://biblioteca.clacso.edu.ar/clacso/se/20190823024606/Metodologia_para_que.pdf

Cox Merton, R., & Venegas Martínez, F. (2021). Tendencias y perspectivas de la ciencia financiera: Un artículo de revisión. *Revista mexicana de economía y finanzas*, 16(1). <https://doi.org/10.21919/remef.v16i1.581>

Cruz, A. (2020) El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa interprovincial de transporte de pasajeros el Dorado S.A.C; Tumbes 2020. [Universidad Nacional de Tumbes] <http://repositorio.untumbes.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12874/2356/TESIS%20-%20CRUZ%20GARCIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

De la Hoz Villar, R., & Prieto Flórez, J. (2020). Emprendimiento, dinámica empresarial y empleo: Una revisión desde la óptica del crecimiento económico. *Revista científica anfibios*, 3(1), Article 1. <https://doi.org/10.37979/afb.2020v3n1.57>

De los Santos, L. D. los, Guzmán Fernández, C., & Martínez-Prats, G. (2020). Microcréditos, financiamiento alternativo en pymes mexicanas: Revisión de evidencia reciente. *Publicaciones e Investigación*, 14(1), Article 1. <https://doi.org/10.22490/25394088.4056>

Dolores Ruiz, E., Salazar Gómez, J. F., Valdivia Rivera, M. de J., & Hernández Cárdenas, M. (2024). La planeación financiera como herramienta universal relacionada con el desempeño financiero. *Revista GEON (Gestión, Organizaciones y Negocios)*, 11(1). <https://doi.org/10.22579/23463910.1051>

- El Kadi, O. (2020). Decisiones de financiamiento en empresas familiares: Una revisión y sugerencias para desarrollar el campo. *REVISTA CIENTIFICA GLOBAL NEGOTIUM*, 3(3), Article 3. <https://doi.org/10.53485/rgn.v3i3.145>
- Espinales Cedeño, J. I., Macias Piloza, J. M., & Cevallos Hoppe, J. C. (2021). Financiamiento y las acciones estratégicas en el proceso de toma de decisiones: Artículo de revisión bibliográfica. *Revista Científica de Educación Superior y Gobernanza Interuniversitaria Aula 24 - ISSN: 2953-660X*, 2(3), Article 3.
- Espinosa Quiroga, E. D. (2022). Planeación financiera y generación de valor: Una revisión de literatura [Tesis de maestría, Universidad Nacional de Colombia]. <https://repositorio.unal.edu.co/handle/unal/81773>
- Friedman, M. (1970, septiembre 13). A Friedman doctrine-- The Social Responsibility of Business Is to Increase Its Profits. *The New York Times*. <https://www.nytimes.com/1970/09/13/archives/a-friedman-doctrine-the-social-responsibility-of-business-is-to.html>
- Gaitán Guerra, L. (2023). Influencia del financiamiento del programa Reactiva Perú en el desempeño organizacional en las empresas de la provincia de Cajamarca, 2023. Repositorio Institucional - UCV. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/121479>
- Gómez Pitre, R. D., Palma Cardoso, E., & Jiménez -Pitre, I. (2020). Fuentes de financiamiento para el impulso del emprendimiento de los granjeros de Riohacha, Departamento de La Guajira, Colombia. *REMIPE - Revista de Micro e Pequeñas Empresas e Empreendedorismo da Fatec Osasco*, 6(2), Article 2. <https://doi.org/10.21574/remipe.v6i2.309>
- Gaytán Cortés, J., Vizcaíno, A. de J., & Vargas Barraza, J. A. (2020). El impacto del tamaño de crecimiento en la rentabilidad de las empresas de la transformación en México. *Repositorio de la Red Internacional de Investigadores en Competitividad*, 14. <https://www.riico.net/index.php/riico/article/view/1963>
- González, J. D. J., García Salgado, O., & Morales Castro, A. (2024). Estado del arte en financiamiento colectivo de préstamos: Del enfoque de riesgo al financiamiento para

- empresas. *Revista del Centro de Investigación de la Universidad la Salle*, 16(61), Article 61. <https://doi.org/10.26457/recein.v16i61.3709>
- González, J. D. J., Valdés Medina, F. E., & Saavedra García, M. L. (2021). Factores de éxito en el financiamiento para Pymes a través del Crowdfunding en México. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas Nueva Época REMEF*, 16(2), Article 2. <https://doi.org/10.21919/remef.v16i2.471>
- Guevara Rabanal, L., & Flores Tananta, C. A. (2021). Lavado de activos y su relación con la rentabilidad, banco de la nación, 2020. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(5), Article 5. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i5.899
- Hadi, M., Martel, C., Huayta, F., Rómulo, C. y Arias, J. (2023). *Metodología de la investigación: Guía para el proyecto de tesis*. Instituto Universitario de Innovación Ciencia y Tecnología Inudi Perú. Puno.
- Hernández Muñoz, M. A. (2022). Emprendimiento y financiamiento en los comerciantes, revisión sistemática del 2016 al 2020. *Mundo Contable Empresarial*, 1(1), Article 1.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305-360. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)
- López Riascos, A. L., & Alvarado Ortiz, A. M. (2023). Análisis del acceso a fuentes de financiamiento para las pymes del sector agrícola. <https://digitk.areandina.edu.co/handle/areandina/5023>
- Lozano García, M., Pezo Dávila, P. F., Soto Abanto, S. E., & Villafuerte de la Cruz, A. S. (2021). Gestión de inventarios y la rentabilidad de una empresa del sector automotriz. *Sapienza: International Journal of Interdisciplinary Studies*, 2(4), Article 4. <https://doi.org/10.51798/sijis.v2i4.157>
- Malla Alvarado, F. Y., Martínez Martínez, E. J., Matailo Yaguana, L. de J., Ayala Martínez, A. de los Á., & Sojos Pérez, S. S. (2024). La Colocación de Créditos y su Relación con la Rentabilidad. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 8(2), Article 2. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v8i2.10611

- Modigliani, F., & Miller, M. H. (1958). The Cost of Capital, Corporation Finance and the Theory of Investment. *The American Economic Review*, 48(3), 261-297.
- Parrales-Reyes, J. E., Penafiel-Loor, J. F., Pibaque-Pionce, M. S., & Morán-Chilán, J. H. (2021). Consideraciones de la responsabilidad social empresarial en la rentabilidad económica de las empresas. *Dominio de las Ciencias*, 7(5), Article 5. <https://doi.org/10.23857/dc.v7i5.2309>
- Poblet Tello, E. (2022). Financiamiento y rentabilidad de micro y pequeñas empresas de clientes de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito ICA, Agencia Abancay, periodo 2020-2021. *Repositorio Institucional - UCV*. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/98973>
- Porter, M. E. (1980). Industry Structure and Competitive Strategy: Keys to Profitability. *Financial Analysts Journal*, 36(4), 30-41. <https://doi.org/10.2469/faj.v36.n4.30>
- Romero, H., Real, J., Ordoñez, J., Gavino, G. y Saldarriaga, G. (2021). Metodología de la investigación. (1ª. ed). Edicumbre Editorial Corporativa, México. https://acvenisproh.com/libros/index.php/Libros_categoria_Academico/article/view/22/29
- Rufino Saldarriaga, S. J. (2024). El financiamiento y su efecto en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, caso: La Choza Negocios y Servicios Generales E.I.R.L. Tambogrande, 2023.: DOI. 10.54798/HYEJ5497. *Revista Científica Emprendimiento Científico tecnológico*, 5, Article 5.
- Sandoval Paucar, G. (2023). Evolución de los esquemas de política monetaria. *Ensayos de Economía*, 33(62), Article 62. <https://doi.org/10.15446/ede.v33n62.98494>
- Sorroza Sandoval, K. P. (2022). Financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector servicio rubro restaurantes del centro del distrito de Tumbes, 2018 [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/27883>
- Urbina Acosta, M. (2020). Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mypes, sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito de la Cruz—Tumbes, 2017

[Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/17992>

Vásquez Villanueva, C. A., Ovalle Mamani, Y., & Cansaya Huaman, N. M. (2022). La rentabilidad antes y durante la covid-19, en una empresa comercial registrada en la BVL, períodos: Del 2018 al 2021. *Revista Hechos Contables*, 2(2), Article 2.
<https://doi.org/10.52936/rhc.v2i2.167>

Waddock, S. A., & Graves, S. B. (1997). The Corporate Social Performance–Financial Performance Link. *Strategic Management Journal*, 18(4), 303-319.
[https://doi.org/10.1002/\(SICI\)1097-0266\(199704\)18:4<303: AID-SMJ869>3.0.CO;2-G](https://doi.org/10.1002/(SICI)1097-0266(199704)18:4<303:SMJ869>3.0.CO;2-G)

ANEXOS

Anexo 1: Instrumentos de recolección de la información

Cuestionario

Objetivo: Determinar la relación entre financiamiento y rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L en Zarumilla, 2024.

Instrucciones: Estimado colaborador, reciba mis saludos cordiales y a la vez indicarle que lea detenidamente cada uno de los ítems y marque con un aspa (X) según crea conveniente. Tomar en cuenta las alternativas: 1) Nunca, 2) Casi nunca, 3) A veces, 4) Casi siempre y 5) Siempre.

Referencias del nivel respuestas

1	2	3	4	5
NUNCA	CASI NUNCA	ALGUNAS VECES	CASI SIEMPRE	SIEMPRE

Nº	VARIABLE 1: FINANCIAMIENTO	ESCALA				
		N	CN	AV	CS	S
		1	2	3	4	5
	D1: Planificación financiera					
1	¿Se cuenta con una planificación financiera sostenible para las actividades empresariales?					
2	¿Considera necesaria la planificación financiera para obtener un óptimo financiamiento en la empresa?					
3	¿Los créditos comerciales obtenidos se encuentran previstos en la planificación financiera de la empresa?					
	D2: Fuentes de financiamiento					
4	¿El capital propio como fuente de financiamiento es suficiente para atender la demanda operativa de la empresa?					
5	¿Se cuenta con créditos financieros para					

	solventar las inversiones de la empresa en un mediano y largo plazo?					
6	¿Los aportes de los socios son relevantes como fuente de financiamiento en la empresa?					
D3: Tasas de interés						
7	¿Considera que la tasa de interés ofrecida por las entidades es favorable para el financiamiento de la empresa?					
8	¿De acuerdo con la tasa de interés impuesta por las entidades financieras, se alcanza a obtener utilidades?					
9	¿La tasa de interés preferencial es aplicada en las operaciones financieras de la empresa con frecuencia?					

N°	VARIABLE 2: RENTABILIDAD	ESCALA				
		N	CN	AV	CS	S
		1	2	3	4	5
D4: Rentabilidad económica						
1	¿Considera que los ingresos generados por la empresa son consistentes para alcanzar la rentabilidad económica?					
2	¿Los ingresos de la empresa se encuentran alineados con su modelo de negocio y estrategias de mercado?					
3	¿Considera sostenible el crecimiento de los activos de la organización en comparación con sus objetivos y proyecciones?					
4	¿El incremento de activos contribuye a mejorar la capacidad productiva y competitiva de la empresa?					
5	¿Considera que la organización empresarial experimenta un crecimiento sostenible en su					

	tamaño y alcance?					
6	¿El crecimiento empresarial contribuye a mejorar la rentabilidad y la posición competitiva de la empresa?					
D5: Rentabilidad financiera						
7	¿Considera que las utilidades generadas por la empresa son consistentes y crecientes a lo largo del tiempo?					
8	¿Las utilidades de la organización empresarial reflejan su capacidad para generar valor para los accionistas?					
9	¿La liquidez de la empresa contribuye a su estabilidad financiera y a la toma de decisiones estratégicas?					
10	¿Considera adecuado el nivel de liquidez de la empresa para sostener la gestión financiera en las operaciones financieras?					
11	¿Considera que la empresa cuenta con la capacidad de cumplir con sus obligaciones financieras a largo plazo?					
12	¿La solvencia financiera de la organización empresarial permite el cumplimiento de las actividades comerciales?					

Anexo 2: Ficha técnica


Nombre original del instrumento:	Cuestionario de la variable financiamiento
Autor y año:	Original:
	Adaptación: Original
Objetivo del instrumento:	Determinar la relación entre financiamiento y rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L, Zarumilla 2024.
Usuarios:	Colaboradores de la empresa
Forma de administración o modo de aplicación:	Independiente
Validez: (Presentar la constancia de validación de expertos)	Validado por tres expertos especialistas en la materia
Confiability: (Presentar los resultados estadísticos)	Prueba de hipótesis utilizando el estadístico Rho de Spearman

Nombre original del instrumento:	Cuestionario de la variable rentabilidad
Autor y año:	Original:
	Adaptación: Original
Objetivo del instrumento:	Determinar la relación entre financiamiento y rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L, Zarumilla 2024.
Usuarios:	Colaboradores de la empresa
Forma de administración o modo de aplicación:	Independiente
Validez: (Presentar la constancia de validación de expertos)	Validado por tres expertos especialistas en la materia
Confiability: (Presentar los resultados estadísticos)	Prueba de hipótesis utilizando el estadístico Rho de Spearman

Anexo 3: Operacionalización de variables

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Instrumento	Escala de medición
FINANCIAMIENTO	<p>González et al. (2024) precisan que el financiamiento es el proceso mediante el cual una empresa u organización obtiene los recursos económicos necesarios para llevar a cabo sus actividades. Estos fondos pueden provenir de fuentes internas, como las ganancias retenidas, o de fuentes externas, como préstamos bancarios o inversores.</p>	<p>La variable 1 financiamiento será medida a través de las dimensiones: planificación, fuentes y tasa de interés; mediante la técnica de encuesta y el instrumento cuestionario en la unidad de análisis, empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L - Zarumilla, año 2023.</p>	Planificación	<ul style="list-style-type: none"> Tipo de crédito Crédito comercial 	1 2,3	Cuestionario	Ordinal
			Fuentes de financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> Capital propio Préstamo Aporte de socios 	4 5 6		
			Tasa de interés	<ul style="list-style-type: none"> Créditos blandos Tasa de interés activa Tasa de interés preferencial 	7 8 9		

REENTABILIDAD	Lozano et al. (2021), señalan que la rentabilidad es un indicador financiero que mide la capacidad de una empresa para generar ganancias a partir de los recursos que invierte.	La variable 2 rentabilidad será medida a través de las dimensiones: rentabilidad financiera y rentabilidad económica; mediante la técnica de encuesta y el instrumento cuestionario en la unidad de análisis, empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L - Zarumilla, año 2023.	Rentabilidad financiera	<ul style="list-style-type: none"> • El rendimiento sobre el capital. • El rendimiento sobre los activos. • El rendimiento sobre la inversión 	1,2 3,4 5,6	Cuestionario	Ordinal
			Rentabilidad económica	<ul style="list-style-type: none"> • Ratio de utilidad bruta sobre ventas netas • Ratio de gastos de operación sobre ventas netas • Ratio de utilidad operativa sobre ventas netas 	7,8 9,10 11,12		

 UNIVERSIDAD CATÓLICA DE TRUJILLO

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACIÓN DE EMPRESA PARA EL DESARROLLO DE TESIS

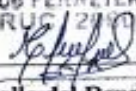
Yo, CAROL DANA LOPEZ FLORES DE FARIAS, identificado con DNI 00256429, en mi calidad de GERENTE de la empresa/institución INGENIOUS FERRETERO JOSSFAR con RUC N° 20607110698, ubicada en la ciudad de TUMBES, Perú.

OTORGO LA AUTORIZACIÓN

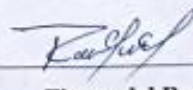
Al Sr.(ta) ROSSELIA DELACRUZ CARRERA GONZ identificado (a) con DNI N° 75256586, bachiller (es) del programa de estudios de Contabilidad para que utilice la siguiente información de la empresa, tener acceso, utilizar información y aplicar instrumentos de recolección de información para la tesis titulada FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA INGENIOUS FERRETERO JOSSFAR E.I.R.L. ZARUMILLA para obtener el Título Profesional. Adjunto a esta carta la siguiente documentación:

() Ficha RUC

INGENIOUS FERRETERO JOSSFAR E.I.R.L.
RUC: 20607110698


Firma y sello del Representante Legal
TITULAR GERENTE
DNI: 00206429

El bachiller declara que los datos emitidos en esta carta y Tesis. En caso de comprobarse la falsedad de datos y será sometido al inicio del procedimiento disciplinario correspondiente y así mismo asumirá la responsabilidad antes posible acciones legales que la empresa, otorgante de la información, pueda ejecutar.


Firma del Bachiller
DNI: 75256586

Campus Universitario: Panamericana Norte Km. 555 - Trujillo - Perú
Teléfonos: +51(044) 607430 / +51(044) 607431 / +51(044) 607432 / +51(044) 607433
informes@uct.edu.pe www.uct.edu.pe



PRESENTACION A JUICIO DE EXPERTO

Estimado Validador: Dr. José Pablo Mendizábal Cotos

Me es grato dirigirme a usted, a fin de solicitar su colaboración como experto para validar el instrumento que adjunto denominado:

Cuestionario diseñado por la Bachiller Carrera Cruz, Rossicela Milagritos cuyo propósito es medir la relación entre variables financiamiento y rentabilidad, el cual será aplicado a 10 colaboradores de la empresa Ingenious Ferretero Jossfar EIRL, por cuanto considero que sus observaciones, apreciaciones y acertados aportes serán de utilidad.

El presente instrumento tiene como finalidad recoger información directa para la investigación que se realiza en los actuales momentos, titulado:

FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA INGENIOUS FERRETERO JOSSFAR E.I.R.L., ZARUMILLA

Tesis que será presentada a la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas de la Universidad Católica de Trujillo Benedicto XVI, como requisito para obtener el Título Profesional de:

CONTADOR PUBLICO

Para efectuar la validación del instrumento, usted deberá leer cuidadosamente cada enunciado y sus correspondientes alternativas de respuesta, en donde se pueden seleccionar una, varias o ninguna alternativa de acuerdo al criterio personal y profesional del actor que responda al instrumento. Se le agradece cualquier sugerencia referente a redacción, contenido, pertinencia y congruencia u otro aspecto que se considere relevante para mejorar el mismo.

Gracias por su aporte

JUICIO DE EXPERTO SOBRE LA PERTINENCIA DEL INSTRUMENTO

Instrucciones: Marque con una X en donde corresponde, que, según su criterio, Si cumple o No cumple, la coherencia entre dimensiones e indicadores de la variable en estudio.

Variable	Dimensiones	Indicadores	N° de ítem	COHERENCIA	
				SI	NO
FINANCIAMIENTO	Planificación financiera	✓ Tipo de crédito	1, 2	X	
		✓ Crédito comercial	3		
	Fuentes de financiamiento	✓ Capital propio	4	X	
		✓ Préstamo	5		
		✓ Aporte de socios	6		
	Tasa de interés	✓ Créditos blandos	7	X	
		✓ Tasa interés activa	8		
		✓ Tasa interés preferencial	9		
	RENTABILIDAD	Rentabilidad económica	✓ Rendimiento de ingresos	1, 2	X
✓ Rendimiento sobre activos			3, 4		
✓ Rendimiento sobre inversión			5, 6		
Rentabilidad financiera		✓ Utilidad bruta	7, 8	X	
		✓ Liquidez	9, 10		
		✓ Solvencia financiera	11, 12		

Instrucciones de Evaluación de ítems: Coloque en cada casilla de valoración la letra o letras correspondiente al aspecto cualitativo que, según su criterio, cumple cada ítem a medir los aspectos o dimensiones de la variable en estudio. Las valoraciones son las siguientes:

MA - Muy adecuado / BA - Bastante adecuado / A - Adecuado / PA - Poco adecuado / NA - No adecuado

Categorías a evaluar: Redacción, contenido, congruencia y coherencia en relación a la variable de estudio. En la casilla de observaciones puede sugerir mejoras.

Preguntas		Valoración					Observaciones
N°	Ítems	MA	BA	A	PA	NA	
	VARIABLE: FINANCIAMIENTO						
1	¿Se cuenta con una planificación financiera sostenible para las actividades empresariales?						
2	¿Considera necesaria la planificación financiera para obtener un óptimo financiamiento en la empresa?						
3	¿Los créditos comerciales obtenidos se encuentran previstos en la planificación financiera de la empresa?						
4	¿Se cuenta con una planificación financiera sostenible para las actividades empresariales?						
5	¿El capital propio como fuente de financiamiento es suficiente para atender la demanda operativa de la empresa?						

6	¿Se cuenta con créditos financieros para solventar las inversiones de la empresa en un mediano y largo plazo?						
7	¿Los aportes de los socios son relevantes como fuente de financiamiento en la empresa?						
8	¿Considera que la tasa de interés ofrecida por las entidades es favorable para el financiamiento de la empresa?						
9	¿De acuerdo con la tasa de interés impuesta por las entidades financieras, se alcanza a obtener utilidades?						
VARIABLE: RENTABILIDAD							
1	¿Considera que los ingresos generados por la empresa son consistentes para alcanzar la rentabilidad económica?						
2	¿Los ingresos de la empresa se encuentran alineados con su modelo de negocio y estrategias de mercado?						
3	¿Considera sostenible el crecimiento de los activos de la organización en comparación con sus objetivos y proyecciones?						
4	¿El incremento de activos contribuye a mejorar la capacidad productiva y competitiva de la empresa?						
5	¿Considera que la organización empresarial experimenta un crecimiento sostenible en su tamaño y alcance?						
6	¿El crecimiento empresarial contribuye a mejorar la rentabilidad y la posición competitiva de la empresa?						
7	¿Considera que las utilidades generadas por la empresa son consistentes y crecientes a lo largo del tiempo?						
8	¿Las utilidades de la organización empresarial reflejan su capacidad para generar valor para los accionistas?						
9	¿La liquidez de la empresa contribuye a su estabilidad financiera y a la toma de decisiones estratégicas?						
10	¿Considera adecuado el nivel de liquidez de la empresa para sostener la gestión financiera en las operaciones financieras?						
11	¿Considera que la empresa cuenta con la capacidad de cumplir con sus obligaciones financieras a largo plazo?						
12	¿La solvencia financiera de la organización empresarial permite el cumplimiento de las actividades comerciales?						

Evaluado por: Dr. José Pablo Mendizábal Cotos

D.N.I.: 71139038

Fecha: 21 - 03 - 2025

Firma:



CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo Dr. José Pablo Mendizábal Cotos con DNI N.º 71139038, grado académico Doctor, con código de colegiatura 1789647, labor que ejerzo actualmente como Docente Universitario, en la Institución Universidad César Vallejo.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación el Instrumento denominado Cuestionario cuyo propósito es medir las variables de Financiamiento y Rentabilidad, a los efectos de su aplicación a trabajadores de la empresa Ingenious Ferretero Jossfar EIRL, Zarumilla 2024.

Luego de hacer las observaciones pertinentes a los ítems, concluyo en las siguientes apreciaciones.

Criterios evaluados	Valoración positiva			Valoración negativa	
	MA (3)	BA (2)	A (1)	PA	NA
Calidad de redacción de los ítems.	X				
Amplitud del contenido a evaluar.	X				
Congruencia con los indicadores.	X				
Coherencia con las dimensiones.	X				
Nivel de aporte parcial:	12			No aporta	
Puntaje total: (máximo 12 puntos)	12				

Apreciación total: (12) puntos No aporta: ()

Trujillo, a los 10 días del mes de marzo del 2025

Apellidos y Nombres: Dr. José Pablo Mendizábal Cotos

D.N.I.: 71139038

Firma:



Firma del Experto Informante

PRESENTACIÓN A JUICIO DE EXPERTO

Excitado Validador: Gary Canales, Henry Bernardo

Me es grato dirigirme a usted, a fin de solicitar su colaboración como experto para validar el instrumento que adjunto denominado:

Cuestionario diseñado por la Bachiller Carrera Cruz, Rossicela Milagritos cuyo propósito es medir la relación entre variables financiamiento y rentabilidad, el cual será aplicado a 10 colaboradores de la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L., por cuanto considero que sus observaciones, apreciaciones y acertados aportes serán de utilidad.

El presente instrumento tiene como finalidad recoger información directa para la investigación que se realiza en los actuales momentos, titulado:

FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA INGENIOUS FERRETERO JOSSFAR E.I.R.L., ZARUMILLA

Tesis que será presentada a la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas de la Universidad Católica de Trujillo Benedicto XVI, como requisito para obtener el Título Profesional de:

CONTADOR PUBLICO

Para efectuar la validación del instrumento, usted deberá leer cuidadosamente cada enunciado y sus correspondientes alternativas de respuesta, en donde se pueden seleccionar una, varias o ninguna alternativa de acuerdo al criterio personal y profesional del actor que responda al instrumento. Se le agradece cualquier sugerencia referente a redacción, contenido, pertinencia y congruencia u otro aspecto que se considere relevante para mejorar el mismo.

Gracias por su aporte

JUICIO DE EXPERTO SOBRE LA PERTINENCIA DEL INSTRUMENTO

Instrucciones: Marque con una X en donde corresponde, que, según su criterio, Si cumple o No cumple, la coherencia entre dimensiones e indicadores de la variable en estudio.

Variable	Dimensiones	Indicadores	N° de ítem	COHERENCIA	
				SI	NO
FINANCIAMIENTO	Planificación financiera	✓ Tipo de crédito	1, 2	X	
		✓ Crédito comercial	3		
		✓ Capital propio	4	X	
	Fuentes de financiamiento	✓ Préstamo	5		
		✓ Aporte de socios	6		
		✓ Créditos blandos	7	X	
	Tasa de interés	✓ Tasa interés activa	8		
		✓ Tasa interés preferencial	9		
		✓ Rendimiento de ingresos	1, 2	X	
RENTABILIDAD	Rentabilidad económica	✓ Rendimiento sobre acciones	3, 4		
		✓ Rendimiento sobre inversión	5, 6		
		✓ Utilidad bruta	7, 8	X	
	Rentabilidad financiera	✓ Liquidez	9, 10		
		✓ Solvencia financiera	11, 12		

Instrucciones de Evaluación de ítems: Coloque en cada casilla de valoración la letra o letras correspondiente al aspecto cualitativo que, según su criterio, cumple cada ítem a medir los aspectos o dimensiones de la variable en estudio. Las valoraciones son las siguientes:

MA – Muy adecuado / EA – Bastante adecuado / A – Adecuado / PA – Poco adecuado / NA – No adecuado

Categorías a evaluar: Relación, contenido, congruencia y coherencia en relación a la variable de estudio. En la casilla de observaciones puede sugerir mejoras.

N°	Preguntas	Valoración					Observaciones
		MA	EA	A	PA	NA	
	VARIABLE: FINANCIAMIENTO						
1	¿Se cuenta con una planificación financiera sostenible para las actividades empresariales?						
2	¿Considera necesaria la planificación financiera para obtener un óptimo financiamiento en la empresa?						
3	¿Los créditos comerciales obtenidos se encuentran previstos en la planificación financiera de la empresa?						
4	¿Se cuenta con una planificación financiera sostenible para las actividades empresariales?						
5	¿El capital propio como fuente de financiamiento es suficiente para atender la demanda operativa de la empresa?						

6	¿Se cuenta con créditos financieros para solventar las inversiones de la empresa en un mediano y largo plazo?						
7	¿Los aportes de los socios son relevantes como fuente de financiamiento en la empresa?						
8	¿Considera que la tasa de interés ofrecida por las entidades es favorable para el financiamiento de la empresa?						
9	¿De acuerdo con la tasa de interés impuesta por las entidades financieras, se alcanza a obtener utilidades?						
VARIABLE: RENTABILIDAD							
1	¿Considera que los ingresos generados por la empresa son consistentes para alcanzar la rentabilidad económica?						
2	¿Los ingresos de la empresa se encuentran alineados con su modelo de negocio y estrategias de mercado?						
3	¿Considera sostenible el crecimiento de los activos de la organización en comparación con sus objetivos y proyecciones?						
4	¿El incremento de activos contribuye a mejorar la capacidad productiva y competitiva de la empresa?						
5	¿Considera que la organización empresarial experimenta un crecimiento sostenible en su tamaño y alcance?						
6	¿El crecimiento empresarial contribuye a mejorar la rentabilidad y la posición competitiva de la empresa?						
7	¿Considera que las utilidades generadas por la empresa son consistentes y crecientes a lo largo del tiempo?						
8	¿Las utilidades de la organización empresarial reflejan su capacidad para generar valor para los accionistas?						
9	¿La liquidez de la empresa contribuye a su estabilidad financiera y a la toma de decisiones estratégicas?						
10	¿Considera adecuado el nivel de liquidez de la empresa para sostener la gestión financiera en las operaciones financieras?						
11	¿Considera que la empresa cuenta con la capacidad de cumplir con sus obligaciones financieras a largo plazo?						
12	¿La solvencia financiera de la organización empresarial permite el cumplimiento de las actividades comerciales?						

Evaluado por: Garay Canales, Henry Bernardo

D.N.I.: 00373867

Fecha: 21 - 03 - 2025

Firma:



DR. HENRY BERNARDO GARAY CANALES
 ORCID: 0000-0003-2323-1103

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo Garay Canales, Henry Bernardo, con Documento Nacional de Identidad N° 00373867, de profesión Lic. en Contabilidad, grado académico Doctor en educación, con código de colegiatura 150132, labor que ejerzo actualmente como Docente Ordinario de la Universidad Nacional de Tumbes

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación el Instrumento denominado Cuestionario cuyo propósito es medir las variables de Financiamiento y Rentabilidad, a los efectos de su aplicación a trabajadores de la empresa Ingenious Ferretero Jossfar EIRL, Zarumilla 2024.

Luego de hacer las observaciones pertinentes a los ítems, concluyo en las siguientes apreciaciones.

Criterios evaluados	Valoración positiva			Valoración negativa	
	MA (3)	BA (2)	A (1)	PA	NA
Calidad de redacción de los ítems.	X				
Amplitud del contenido a evaluar.	X				
Congruencia con los indicadores.	X				
Coherencia con las dimensiones.	X				
Nivel de aporte parcial:	12			No aporta	
Puntaje total: (máximo 12 puntos)	12				

Apreciación total: (12) puntos No aporta: ()

Trujillo, a los 10 días del mes de marzo del 2025

Apellidos y Nombres: Garay Canales, Henry Bernardo

D.N.I.: 00373867

Firma



DR. HENRY BERNARDO GARAY CANALES
ORCID: 0000-0003-2323-1103

FRUNTA PARA OFICIO DE EXPERTO

Estimado Validador: GEORGINO ALFONSO ESTEBAN FARI.....

Me es grato dirigirme a usted, a fin de solicitar su colaboración como experto para validar el instrumento que adjunto denominado:

Cuestionario diseñado por la Bachiller Carrera Cruz, Rosicela Milagritos cuyo propósito es medir la relación entre variables financiamiento y rentabilidad, el cual será aplicado a 10 colaboradores de la empresa Ingenious Ferretero Jossfar FRI., por cuanto considero que sus observaciones, apreciaciones y acertados aportes serán de utilidad.

El presente instrumento tiene como finalidad recoger información directa para la investigación que se realiza en los actuales momentos, titulado:

**FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA INGENIOUS
FERRETERO JOSSFAR E.I.R.L., ZARUMILLA**

Tesis que será presentada a la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas de la Universidad Católica de Trujillo Benedicto XVI, como requisito para obtener el Título Profesional de:

CONTADOR PUBLICO

Para efectuar la validación del instrumento, usted deberá leer cuidadosamente cada enunciado y sus correspondientes alternativas de respuesta, en donde se pueden seleccionar una, varias o ninguna alternativa de acuerdo al criterio personal y profesional del actor que responda al instrumento. Se le agradece cualquier sugerencia referente a redacción, contenido, pertinencia y congruencia u otro aspecto que se considere relevante para mejorar el mismo.

Gracias por su aporte

JUICIO DE EXPERTO SOBRE LA PERTINENCIA DEL INSTRUMENTO

Instrucciones: Marque con una X en donde corresponde, que, según su criterio, Si cumple o No cumple, la coherencia entre dimensiones e indicadores de la variable en estudio.

Variable	Dimensiones	Indicadores	N° de ítem	COHERENCIA	
				SI	NO
FINANCIAMIENTO	Planificación financiera	✓ Tipo de crédito	1, 2	X	
		✓ Crédito comercial	3		
	Fuentes de financiamiento	✓ Capital propio	4	X	
		✓ Préstamo	5		
		✓ Aporte de socios	6		
	Tasa de interés	✓ Créditos blandos	7	X	
		✓ Tasa interés activa	8		
		✓ Tasa interés preferencial	9		
	RENTABILIDAD	Rentabilidad económica	✓ Rendimiento de ingresos	1, 2	X
✓ Rendimiento sobre activos			3, 4		
✓ Rendimiento sobre inversión			5, 6		
Rentabilidad financiera		✓ Utilidad bruta	7, 8	X	
		✓ Liquidez	9, 10		
		✓ Solvencia financiera	11, 12		

Instrucciones de Evaluación de ítems: Coloque en cada casilla de valoración la letra o letras correspondiente al aspecto cualitativo que, según su criterio, cumple cada ítem a medir los aspectos o dimensiones de la variable en estudio. Las valoraciones son las siguientes:

MA = Muy adecuado / BA = Bastante adecuado / A = Adecuado / PA = Poco adecuado / NA = No adecuado

Categorías a evaluar: Redacción, contenido, congruencia y coherencia en relación a la variable de estudio. En la casilla de observaciones puede sugerir mejoras.

Preguntas		Valoración					Observaciones
N°	Ítems	MA	BA	A	PA	NA	
VARIABLE: FINANCIAMIENTO							
1	¿Se cuenta con una planificación financiera sostenible para las actividades empresariales?						
2	¿Corresponde necesaria la planificación financiera para obtener un óptimo financiamiento en la empresa?						
3	¿Los créditos comerciales obtenidos se encuentran previstos en la planificación financiera de la empresa?						
4	¿Se cuenta con una planificación financiera sostenible para las actividades empresariales?						
5	¿El capital propio como fuente de financiamiento es suficiente para atender la demanda operativa de la						

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Gonzalo Miconor Silva Puell, con Documento Nacional de Identidad N° 41973749, de profesión Contador Público, grado académico Magister en Contable Pública, con código de colegiatura 150765, labor que ejerzo actualmente como Gerente de Administración.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación el Instrumento denominado Cuestionario cuyo propósito es medir las variables de Financiamiento y Rentabilidad, a los efectos de su aplicación a trabajadores de la empresa Ingenious Ferretero Jossfar EIRL, Zarumilla 2024.
Luego de hacer las observaciones pertinentes a los ítems, concluyo en las siguientes apreciaciones.

Criterios evaluados	Valoración positiva			Valoración negativa	
	MA (3)	BA (2)	A (1)	PA	NA
Calidad de redacción de los ítems.	X				
Amplitud del contenido a evaluar.	X				
Congruencia con los indicadores.	X				
Coherencia con las dimensiones.	X				
Nivel de aporte parcial:	12			No aporta	
Puntaje total: (máximo 12 puntos)	12				

Apreciación total: (12) puntos No aporta: ()

Trujillo, a los 10 días del mes de marzo del 2025

Apellidos y Nombres: Gonzalo Miconor Silva Puell

D.N.I.: 41973749

Firma:



Municipalidad Provincial de Zarumilla
Moy. CPC Gonzalo M. Silva Puell
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN (R)

Anexo 8: Matriz de consistencia

TÍTULO	FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	HIPÓTESIS	OBJETIVOS	VARIABLES	DIMENSIONES	METODOLOGÍA
Financiamiento y rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L, Zarumilla	<p>Problema: ¿Cuál es la relación entre financiamiento y rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar EIRL, Zarumilla 2024?</p> <p>Problemas específicos: ¿Cuál es la relación entre planificación financiera y rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar EIRL en Zarumilla, 2024? ¿Cuál es la relación entre fuentes de financiamiento en la rentabilidad de la empresa Ingenious Ferretero Jossfar EIRL, Zarumilla, 2024? ¿Cuál es la relación entre tasas de interés en la rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar EIRL, en Zarumilla, 2024?</p>	<p>Hipótesis: H1: Existe relación significativa entre financiamiento y rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar EIRL, Zarumilla 2024</p> <p>H0: No existe relación significativa entre financiamiento y rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar EIRL, Zarumilla 2024</p> <p>Hipótesis específicas: Existe relación significativa entre planificación financiera y rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar EIRL en Zarumilla, 2024. Existe relación significativa entre fuentes de financiamiento en la rentabilidad de la empresa Ingenious Ferretero Jossfar EIRL, Zarumilla, 2024 Existe relación significativa entre tasas de interés en la rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar EIRL, en Zarumilla, 2024.</p>	<p>Objetivo general: Determinar la relación entre financiamiento y rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L, Zarumilla 2024</p> <p>Objetivos específicos: Analizar la relación entre planificación financiera y rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar EIRL en Zarumilla, 2024.</p> <p>Analizar la relación entre fuentes de financiamiento en la rentabilidad de la empresa Ingenious Ferretero Jossfar EIRL, Zarumilla, 2024 Analizar la relación entre tasas de interés en la rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar EIRL, en Zarumilla, 2024. Analizar la relación analizar entre tasas de interés en la rentabilidad en la empresa Ingenious Ferretero Jossfar EIRL, en Zarumilla, 2024.</p>	Financiamiento	<p>Planificación financiera</p> <p>Fuentes de financiamiento</p> <p>Tasa de interés</p>	<p>Tipo: Básica</p> <p>Método: Inductivo-Deductivo</p> <p>Diseño: No experimental</p> <p>Población y muestra: Ingenious Ferretero Jossfar E.I.R.L, Zarumilla</p> <p>Técnicas e instrumentos de recolección de datos: Técnicas: Encuestas y Análisis documental</p> <p>Instrumentos: Cuestionarios y Guías de análisis documental</p> <p>Métodos de análisis de investigación</p> <p>Resultados descriptivos e inferenciales</p>
				Rentabilidad	<p>Rentabilidad económica</p> <p>Rentabilidad financiera</p>	

Anexo 9: REPORTE TURNITIN

FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA
INGENIOUS FERRETERO JOSSFAR E.I.R.L., ZARUMILLA

INFORME DE ORIGINALIDAD

6%

INDICE DE SIMILITUD

8%

FUENTES DE INTERNET

5%

PUBLICACIONES

6%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

hdl.handle.net

Fuente de Internet

3%

2

repositorio.uct.edu.pe

Fuente de Internet

3%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 1%

Excluir bibliografía

Activo