

UNIVERSIDAD SAN PEDRO
VICERRECTORADO ACADÉMICO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y
ADMINISTRATIVAS
PROGRAMA DE ESTUDIOS DE CONTABILIDAD



EL FINANCIAMIENTO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD
DE LA EMPRESA MELAMASTER G&J, CHIMBOTE 2023

Tesis para obtener el título profesional de Contadora Pública

AUTORA:

Ninaquispe Rondan, Katherine Giannina

Código ORCID: 0000-0003-2333-417X

ASESOR:

Mg. Vigo Bardales, Luis Alberto

Código ORCID: 0000-0002-4328-853X

CHIMBOTE – PERÚ

2024

Índice General

Índice General.....	i
Índice de tablas	ii
Palabras clave	iv
Constancia de Originalidad.....	v
Título.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Introducción.....	1
Metodología.....	13
Resultados.....	15
Análisis y discusión	48
Conclusiones.....	53
Recomendaciones	55
Referencias bibliográficas.....	57
Anexo.....	60

Índice de tablas

Tabla 1.....	15
Tabla 2.....	16
Tabla 3.....	17
Tabla 4.....	18
Tabla 5.....	19
Tabla 6.....	20
Tabla 7.....	21
Tabla 8.....	22
Tabla 9.....	23
Tabla 10.....	24
Tabla 11.....	25
Tabla 12.....	26
Tabla 13.....	27
Tabla 14.....	28
Tabla 15.....	29
Tabla 16.....	30
Tabla 17.....	31
Tabla 18.....	32
Tabla 19.....	33
Tabla 20.....	34
Tabla 21.....	35
Tabla 22.....	36
Tabla 23.....	37
Tabla 24.....	38
Tabla 25.....	39
Tabla 26.....	40
Tabla 27.....	41
Tabla 28.....	42

Tabla 29.....	43
Tabla 30.....	44
Tabla 31.....	45
Tabla 32.....	46
Tabla 33.....	47

Palabras clave : Financiamiento, Rentabilidad

Keywords : Financing, profitability

Línea de investigación

Línea de programa	Finanzas
Área	Ciencias sociales
Sub área	Economía y Negocios
Disciplina	Economía

Constancia de Originalidad



VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN

CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD

El que suscribe, Vicerrector de Investigación de la Universidad San Pedro:

HACE CONSTAR

Que, de la revisión del trabajo titulado "EL FINANCIAMIENTO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MELAMASTER G&J, CHIMBOTE 2023" del (a) estudiante: NINAQUISPE RONDAN KATHERINE GIANNINA, identificado(a) con Código N° 5113100051, se ha verificado un porcentaje de similitud del **30%**, el cual se encuentra dentro del parámetro establecido por la Universidad San Pedro mediante resolución de Consejo Universitario N° 5037-2019-USP/CU para la obtención de grados y títulos académicos de pre y posgrado, así como proyectos de investigación anual Docente.

Se expide la presente constancia para los fines pertinentes.

Chimbote, 19 de septiembre de 2024

UNIVERSIDAD SAN PEDRO
VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN

Dr. JAVIER MARTÍNEZ CARRIÓN
VICERRECTOR



NOTA: Este documento carece de valor si no tiene adjunta el reporte del Software TURNITIN.

Título

**El financiamiento y su impacto en la rentabilidad de la empresa
Melamaster G&J – Chimbote, 2023.**

Title

**Financing and its impact on the profitability of the company
Melamaster G&J – Chimbote, 2023.**

Resumen

El propósito de este estudio fue analizar la relación entre financiamiento y rentabilidad de Melamaster G&J – Chimbote, 2023.

La investigación es de tipo básico, no experimental y de diseño transversal; se utilizó como muestra a los 05 trabajadores de la empresa, aplicando una encuesta a toda la población para el estudio. Se utilizó la técnica de encuesta y el cuestionario.

Como resultado de la investigación se determinó que la empresa mayormente prefiere realizar sus operaciones utilizando recursos propios, lo cual hace que su desarrollo de la misma sea más lento. Por ello la empresa debe hacer más uso del financiamiento, ya que éste ayudará a incrementar la rentabilidad de una manera más acelerada y eficiente.

Abstract

The purpose of this study was to analyze the relationship between financing and profitability of Melamaster G&J – Chimbote, 2023.

The research is of a basic, non-experimental type and of a cross-sectional design; the 05 workers of the company were used as a sample, applying a survey to the entire population for the study. The survey technique and the questionnaire were used as a tool.

As a result of the research, it was determined that companies mostly prefer to carry out their operations using their own resources, which makes their development slower. Therefore, companies should make more use of financing, since this will help increase profitability in a faster and more efficient way.

1. INTRODUCCIÓN

Lucio, Z. (2024), su estudio intentó reconocer y detallar las propiedades financieras y de rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial en Perú. La investigación se estructuró como no experimental, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. En los resultados obtenidos se observó: Según el objetivo específico 1, los autores de antecedentes relevantes indican que las Mypes analizadas del sector industrial peruano deben buscar financiamiento de entidades no bancarias para impulsar su actividad económica, ya que brindan mayores beneficios; además, el financiamiento fue a corto plazo y se utilizó para la adquisición de activos fijos y capital de trabajo, lo que les permitió incrementar su rentabilidad. En relación al objetivo específico 2, la microempresa estudiada utilizó financiamiento interno y externo, siendo este último del banco Interbank con un interés del 2% mensual. Esta inversión a largo plazo sirvió para conseguir capital operativo y activos fijos. El estudio indica que las Mype del sector industrial peruano y la microempresa analizada usaron financiamiento interno y externo a corto y largo plazo, adquiriendo activos fijos e invirtiendo en capital de trabajo, lo que mejoró su rentabilidad.

Romero, L. (2024), su investigación fue descriptiva, documental, de caso y no experimental y tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características financieras y de rentabilidad de la pequeña empresa “EBREL S.A.C.”, 2023. En cuanto a las características de financiamiento de la pequeña empresa estudiada, el gerente general optó por financiación externa del BBVA; indicó que no enfrentó dificultades para obtener el préstamo y que se pagó en un plazo de veinticuatro meses. Aunque la pequeña empresa del caso de estudio no ha pensado en tecnología, su rentabilidad ha mejorado debido a los ingresos por ventas; como parte de su innovación, la empresa ha diversificado los productos que ofrece al cliente a través de tarjetas publicitarias y de vez en cuando brinda capacitación a su personal de ventas. Por último, se concluye que la pequeña empresa realizó sus operaciones económicas a través de

financiación externa, lo que le permitió recibir crédito del sistema bancario debido al cumplimiento de los requisitos exigidos; por otro lado, la rentabilidad ha aumentado como consecuencia de la diversificación de productos del mercado, lo que permitió que más clientes opten por comprar en el establecimiento comercial.

Gómez, C. (2023), en su investigación analizó la conexión entre las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de Inkanatura World Perú Export SAC, Lima 2021. Se buscó entender la relación entre los factores. Se utilizó un diseño descriptivo transversal no experimental en la metodología. Catorce participantes formaron la población de la muestra, diseñada de manera probabilística y descriptiva considerando a toda la población total. Se recolectaron los datos a través de un cuestionario.

Simón, A. (2023), su investigación fue descriptiva, exploratoria, bibliográfica, documental y casuística; se empleó el cuestionario como herramienta y la encuesta. Se descubrió que las empresas eran capaces de obtener financiación a corto y largo plazo, tanto de recursos internos como externos. Así, mostraron que la financiación influía positivamente en la rentabilidad y que los estados financieros les facilitaban entender su situación económica. Por los altos tipos de interés, la empresa analizada se financió con capital propio. Además, realizaron un análisis de la situación financiera para evaluar la financiación y, en consecuencia, si la financiación impacta en la rentabilidad y repercute en la contabilidad financiera. Se concluye que, aunque no era muy relevante, tenía un impacto favorable en la rentabilidad ya que se financiaba solo con fondos propios. Además, la contabilidad financiera es crucial porque facilita la comunicación y elaboración de información financiera para usuarios externos.

Alza, B. (2022), esta investigación utilizó metodología descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Estos son los resultados obtenidos: Respecto al Objetivo Específico 1: Los autores relevantes afirman que tanto la financiación como la rentabilidad están bajo el control del

individuo. La rentabilidad tiene un impacto significativo por el financiamiento propio y de terceros, en particular, debido a que los intereses pagados se reflejan como gastos, se pagan menos participaciones e impuesto en la renta, dependiendo si la empresa alcanza los objetivos establecidos. En relación al objetivo específico 2, se observó que, a pesar de que la microempresa ha sido capaz de invertir y solucionar problemas de endeudamiento de primera instancia, un parte del acceso a financiamiento del sistema bancario formal no ha resultado difícil. Además, este avance financiero ha sido beneficioso, dado que la rentabilidad de la microempresa ha aumentado: 41% en activos, 356% en patrimonio y 2% en endeudamiento. En cuanto al objetivo específico 3, podemos decir que, a través de un análisis comparativo de la tabla, la combinación de capital propio y ajeno ayuda al crecimiento de la microempresa al dotarla de los recursos financieros necesarios. Esto permite a la empresa aumentar su capital para inversiones, actividades y cualquier otra cosa relacionada con su actividad económica.

Contreras, Y. (2022), en su estudio buscó conocer la relación entre las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de dichas instituciones. La investigación se realizó usando el método científico, con enfoque correlacional, diseño no experimental y transversal correlacional. Se incluyeron 48 instituciones educativas privadas en la población. Cuarenta y dos de ellos fueron objeto de la demostración de probabilidad simple. La técnica para recoger los datos fue una encuesta y un cuestionario como herramienta. El resultado global muestra que las fuentes están directamente relacionadas con la financiación y la rentabilidad porque el valor -p (0,001) estaba por debajo del nivel de significación ($\alpha=0,050$). El estudio llegó a la conclusión de que las instituciones educativas privadas son más rentables cuando aumentan sus fuentes de financiación.

Sulca, R. (2022), la investigación tuvo como objetivo principal: Identificar y especificar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las empresas del sector servicios. La investigación es cuantitativa descriptiva; no

es experimental, 10 micro y pequeñas empresas y una población muestral de 10 representantes de hoteles de Ayacucho conformaron la población en estudio. Los resultados fueron los siguientes: El rango de los representantes encuestados tienen entre 35 y 45 años, pertenecen principalmente a la población masculina y han culminado el nivel secundario. En cuanto a la financiación: Los representantes de las Mypes recibieron financiación, de la que se desconocen los créditos financiados. Obtuvieron financiación interna de sus amigos, familiares y otros conocidos. No saben nada de cajas municipales, cooperativas, etc. Los créditos obtenidos se destinaron a la compra de inmovilizado y capital laboral. En cuanto a la rentabilidad: Según los encuestados de las Mypes, la financiación aumentó la rentabilidad de su empresa. Se concluyó que la financiación obtenida contribuyó a aumentar su rentabilidad.

Caceres, J. (2021), en su investigación, el objetivo básico de este estudio fue describir el financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas peruanas del sector servicios. La investigación fue de tipo descriptiva, casuística, bibliográfica, documental y no experimental. Se emplearon las siguientes técnicas para recoger la información: entrevista detallada, análisis comparativo y revisión de literatura. Los hallazgos fueron los siguientes: Respecto a los objetivos específicos 1 y 2 para las Mypes y la empresa central del estudio: La adquisición y el uso de financiación son significativos; los tipos de interés oscilan entre el 1 y el 4%; la financiación influye positivamente en el crecimiento de las MYPE; y los tipos de financiación son componentes críticos de la viabilidad de las MYPE. En los años recientes, ha aumentado la rentabilidad y la financiación. El análisis señala que la rentabilidad crece anualmente y que obtener financiamiento es crucial para las MYPE y la empresa mencionada.

Ascencio, M. (2020) Concluye que el 85% de los empresarios encuestados pudieron obtener créditos, la mayoría de ellos en bancos privados. La finalidad del crédito fue utilizada como capital de trabajo para hacer crecer

la empresa entre un 75% y un 100%, y estos créditos fueron cancelados entre el primer y el quinto año. El financiamiento influye en el crecimiento de las PYMES del cantón La Libertad porque, aún con altos niveles de endeudamiento, permite a las empresas adquirir activos necesarios para la operación diaria, lo que eleva las ventas y los márgenes de utilidad neta. Los pasivos y las variables ROA y ROE presentan una correlación muy débil de 0,03, indicando que el financiamiento no afecta la rentabilidad de las PYMES en el cantón La Libertad. Algunos negocios indican que, aunque acceden a préstamos en la banca privada, prefieren emplear recursos propios por los complicados trámites y documentos; quieren mantener la empresa familiar y crear empleo. Las PYMES de la península presentan ganancias reducidas por sus altos gastos.

Chujutalli, D. (2020) Concluyó que la empresa del sector servicios, caso Multiservicios El Mike realizó una investigación descriptiva, cuantitativa y no experimental. En cuanto a los tipos de financiación, hay dos: Interna y externa. En cuanto a la primera, la empresa solicitó financiación para sus operaciones, ya que era necesaria. La fuente principal es la oportunidad, que abarca préstamos de entidades financieras. Sobre las modalidades de financiamiento, se refiere al crédito comercial otorgado por los proveedores, quienes ofrecen según las propuestas de financiamiento y las opciones de pago pertinentes. En conclusión, la estabilidad financiera y económica de la empresa depende de su rentabilidad y financiación.

Respecto a la Fundamentación Científica, G. Westreicher. (2020) define que: La financiación es el proceso por el cual una persona o empresa consigue capital. Así, los recursos pueden emplearse para adquirir bienes o servicios, o hacer otras inversiones.

FBS (2022) define la financiación como un proceso relacionado con la actividad financiera de un individuo. Algunas de las actividades son invertir, adquirir algo o financiar algo específico. El objetivo principal de la

financiación es proporcionar más capital para ayudar a las empresas o a los consumidores a alcanzar sus propósitos.

Clasificación de las fuentes de financiación

Según CIRCULANTIS (2019), hay dos referencias cruciales para determinar la clasificación de una fuente de financiación: el origen de los fondos y su duración.

Recursos financieros internos: Muestran el valor de los activos que aportan a la entidad más ganancias que las producidas por su actividad (el resultado económico del período). Consiste en recursos propios o financiación interna.

Al disminuir la necesidad de endeudamiento, un incremento de estas partidas significa un incremento en grado de autonomía.

A pesar de sus beneficios, puede haber una pérdida de oportunidades. Las estrategias de autofinanciación excesivas limitan los recursos disponibles y la capacidad operativa. El endeudamiento controlado puede aumentar el potencial de una organización.

Fuentes de financiación externa: Son recursos externos que la empresa puede utilizar o no.

- **No exigible:** A fondo perdido se refiere al capital recibido de donaciones, recursos análogos y subvenciones públicas.
- **Exigible (deuda):** Arrendamiento financiero, préstamos, líneas de crédito y anticipos comerciales. En este caso, el capital tiene un coste (en forma de comisiones, intereses u otras obligaciones contractuales).

Tal como indica Conexión Esan (2016), Estas son las siguientes fuentes de financiación a las que pueden optar las empresas para obtener fondos que les permitan crecer y desarrollarse.

Ahorros personales: Al comenzar la mayoría de los negocios, se utilizan ahorros y recursos personales, como la venta de propiedades diversas.

Amigos y parientes: Con regularidad, proporcionan fondos sin intereses o a tasas muy reducidas, lo cual es útil para iniciar un negocio.

Juntas: Es una forma de ahorrar dinero a nivel personal, pero también es necesario por el compromiso de contribuir regularmente (normalmente una vez al mes) en colaboración con los miembros de la junta. Cada participante reconoce rotatoriamente una determinada cantidad que procede de las aportaciones de los demás. Los fondos pueden reunirse, en función de la cantidad, para invertirlos en el lanzamiento de una organización.

Bancos y cooperativas: Las dos fuentes de financiación más habituales son las cooperativas y los bancos. El proyecto de inversión debe estar respaldado y someterse a una evaluación de riesgos en la división de financiación empresarial de la entidad.

Empresas de capital de inversión: Ofrecen apoyo financiero a empresas que desean expandirse, a cambio de un cambio de estrategia o participación accionaria.

Instituciones gubernamentales: Existen asignaciones financieras para entidades que respaldan iniciativas como: innovación tecnológica en empresas; I+D en centros de investigación y universidades; desarrollo de capacidades en ciencia y tecnología mediante becas; y mejora y adaptación del sistema nacional de innovación.

Organizaciones No Gubernamentales: Son organizaciones sin ánimo de lucro que, por lo general, consiguen financiación externa para concederla a empresas de interés social.

Pagaré: Es un documento negociable originado de la venta de productos, la transformación de una cuenta corriente o pagos anticipados en efectivo. Suele conllevar intereses y debe pagarse al finalizar. De no ser así, es necesario tomar acciones legales.

Crédito comercial: es el uso de los fondos de la empresa, que van de la acumulación a corto plazo a la acumulación a largo plazo. Por ejemplo: pagar impuestos, realizar pagos y financiar empresas como fuente de financiación.

Factoring: Es un mecanismo que posibilita el cobro anticipado de las facturas facturadas a los clientes. El banco paga el íntegro de algo facturado al cliente de la compañía, descontando una comisión en el proceso.

Financiamiento por medio de los inventarios: La compañía usa su inventario como garantía para un préstamo. Los recursos disponibles para lograr este objetivo incluyen el almacenamiento en la fábrica, el depósito en almacén público, la hipoteca, la garantía flotante y el recibo en custodia. El acreedor puede apoderarse de esta garantía si la empresa incumple su obligación de pago.

García (2022) sostiene que el financiamiento a largo plazo necesita una garantía y se paga en un plazo mayor a un año. Este tipo de financiación ayuda a particulares y organizaciones a apoyar nuevas iniciativas que promuevan el crecimiento de una empresa o marca, como:

- Venta de activos fijos
- Préstamos hipotecarios
- Acciones
- Emisión de acciones
- Títulos
- Bonos
- Arrendamiento financiero
- Ganancias
- Capital del dueño de la empresa

Rentabilidad

Editorial Etecé (2021) menciona que: nos referimos a la habilidad de una inversión para generar ganancias mayores a lo que los inversores pusieron al principio tras un periodo de espera. Es un componente clave de la planificación financiera y económica, demandando decisiones calculadas.

Siigo Aspel (2023), La rentabilidad es clave para cualquier empresa, ya que mide su habilidad para obtener beneficios de las inversiones realizadas.

De acuerdo con MytripleA (2024), la rentabilidad es una acción económica que implica utilizar recursos -materiales, comunicativos, humanos y financieros- para alcanzar ciertos resultados. En resumen, la rentabilidad es la suma de ganancias producidas por ciertos capitales a través del tiempo. Es una manera de evaluar los recursos empleados en una acción específica y la ventaja que se alcanzó.

La rentabilidad de la empresa indica su eficiencia económica. El cálculo determina el beneficio total anual de la empresa antes de intereses, dividido por el total de la actividad y multiplicado por 100. En resumen, la rentabilidad económica evalúa cómo una organización genera ganancias a partir de sus inversiones y actividades sin considerar su financiación.

De acuerdo a economipedia (2024), el ROE se calcula relacionando el beneficio neto de la empresa antes de impuestos con sus recursos o capital propio. Es el beneficio financiero logrado frente a los recursos requeridos para conseguirlo.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Beneficio neto después de impuestos}}{\text{Fondos propios}}$$

En cuanto a la justificación teórica, esta investigación se justifica teóricamente, debido al contraste entre diversas teorías sobre el financiamiento y rentabilidad que se aplican a la realidad de la empresa Melamaster G&J

periodo 2023, con la finalidad de llegar a conclusiones relevantes para la gestión de la organización. Por lo tanto, otras empresas también pueden utilizar las recomendaciones de la investigación como un guía fundamental para mejorar la administración de financiación y su impacto sobre la rentabilidad. Respecto a la justificación práctica, los resultados que obtengamos nos permitirán poner en práctica estas variables estudiadas. Como resultado apoyará a incrementar la información eficiente y conveniente para tomar decisiones oportunas en la empresa Melamaster G&J. Respecto a la justificación metodológica, el desarrollo de esta investigación se realizará de una forma metodológica y los hallazgos se utilizarán como base para futuras investigaciones de naturaleza similar. Esto representa una contribución significativa porque permitió determinar las conclusiones utilizando la metodología del proceso de investigación, que comienza con la identificación del problema, el establecimiento de objetivos y el uso de técnicas y procedimientos para obtener los resultados necesarios. Con respecto a la justificación social, la investigación beneficiará a futuros estudiantes, público en general y a la sociedad en su conjunto, porque tendrán conocimiento de lo importante que es el financiamiento como herramienta que ayudará a las empresas a aumentar o mejorar su rentabilidad y, a su vez, les permitirá llevar a cabo proyectos y métodos de mejora.

Según Gamarra (2023), el 27 de junio fue establecido como el 'Día de las Microempresas y de las Pequeñas y Medianas Empresas' para sensibilizar globalmente sobre la gran aportación de las MIPYME en la creación de empleo, el desarrollo económico local, la innovación, así como su papel en la promoción de la equidad y la disminución de la pobreza.

En el ámbito peruano, otro reto clave para nuestras MIPYME es la inclusión financiera. Sin embargo, muchas pequeñas y medianas empresas, que constituyen el 99,5% del tejido empresarial y aportaron el 90,9% del empleo en 2021 (Fuente: Produce), se enfrentan a obstáculos para obtener servicios financieros apropiados. Esta cuestión obstruye su desarrollo y crecimiento.

La disponibilidad de financiación es uno de los mayores problemas que afectan a las micro, pequeñas y medianas empresas en Perú. Al 45% de las microempresas y pymes peruanas, según un estudio del Banco Mundial, sufren limitaciones crediticias parciales o totales. Las pequeñas empresas de 5 a 19 trabajadores, las del comercio y las lideradas por mujeres tienen menor acceso a financiamiento. Las entidades financieras imponen requisitos estrictos que las pequeñas empresas no logran cumplir, como garantías y documentos complejos. Por lo tanto, las MIPYME no cuentan con recursos para financiar sus operaciones y crecimiento.

Además, existe una mayor necesidad de cooperación entre la MIPYME y las instituciones financieras. Las entidades financieras deben proporcionar productos y servicios financieros ajustados a las exigencias de las MIPYME, como créditos flexibles con tasas de interés razonables y requisitos simplificados. En síntesis, la inclusión financiera de las MIPYME peruanas es un desafío que demanda atención cuidadosa y medidas concretas. Las MIPYME pueden crecer y desarrollarse de manera sostenible al implementar políticas que fomenten la educación financiera, el acceso a créditos y la mejora de infraestructuras.

La falta de financiación adecuada dificultará evaluar la capacidad de la empresa para generar solvencia, liquidez y rentabilidad.

El no contar con un buen financiamiento, no permitirá medir la capacidad de la empresa para generar solvencia, liquidez y rentabilidad.

Bajo este contexto, se plantea el siguiente problema de investigación:

¿De qué manera el financiamiento incide en la rentabilidad de la empresa Melamaster G&J – Chimbote, 2023?

Respecto a la definición y aplicación de las variables, WIKIPEDIA (2016), menciona que el financiamiento es el acto de otorgar dinero y crédito a una empresa, organización o persona; en otras palabras, es el apoyo financiero requerido para iniciar o realizar un proyecto o negocio. En general, las formas

más populares de obtener financiación son a través de préstamos o de créditos. Skilling (2024), menciona que el financiamiento se refiere al proceso de proporcionar fondos o capital para apoyar diversas actividades, como la compra de activos, la creación de un negocio o la financiación de proyectos. Implica obtener dinero de fuentes externas, como bancos, inversores o instituciones financieras, y devolver la cantidad prestada a lo largo del tiempo con intereses. Con respecto a la variable rentabilidad, iahorro (2024), menciona que el rendimiento o beneficio que se recibe de una inversión se conoce como rentabilidad. Una cifra que suele expresarse en porcentaje y que representa la ganancia o la pérdida en relación con la cantidad invertida. Por tanto, se refiere a la capacidad de algo para proporcionar una ganancia o beneficio. Konfio (2024), define que la rentabilidad sirve de referencia para conocer el rendimiento de la inversión o de la operación financiera. Es un indicador vital para saber cómo va el negocio. Es posible distinguir entre rentabilidad financiera y económica.

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS
Financiamiento	Financiamiento interno	Recursos propios	1,2
		Capitalización	3, 4
	Financiamiento externo	Crédito comercial	5,6
		Capacidad de endeudamiento	7,8,9,10,11,12,13
		Capital de trabajo	14,15
Rentabilidad	Rentabilidad económica	Beneficio	1, 2
		Mantenimiento de equipos	3, 4
		Gestión económica	5, 6, 7, 8, 9
	Rentabilidad financiera	Acceso a préstamo	10, 11, 12, 13
		Inversión	14, 15, 16
		Mínimización de gastos	17, 18

En la presente investigación, se formuló la siguiente hipótesis: El financiamiento incide de manera significativa en la rentabilidad de la empresa Melamaster G&J – Chimbote, 2023. Así mismo, el objetivo fue determinar de

qué manera el financiamiento incide en la rentabilidad de la empresa Melamaster G&J – Chimbote, 2023, y de las cuales se desglosaron como objetivos específicos los siguientes: Analizar cómo se viene aplicando actualmente el financiamiento en la empresa Melamaster G&J – Chimbote, 2023. Examinar la rentabilidad actual de la empresa Melamaster G&J – Chimbote, 2023. Sugerir el empleo de algunas estrategias para el manejo del financiamiento y mejorar la rentabilidad de la empresa Melamaster G&J – Chimbote,2023.

2. METODOLOGÍA

Este estudio es fundamental, descriptivo, no experimental y adopta un enfoque cuantitativo. Según Bastis Consultores (2021), se considera descriptivo porque pretenden medir o recoger información de forma independiente o colectiva sobre los conceptos o variables a los que están asociados.

El diseño es no experimental, ya que solo se observarán los fenómenos en su ambiente natural, no manipular las variables de manera deliberate. Es transversal debido a que se llevará a cabo en un momento único para recopilar datos y describir las variables con el fin de analizar su relevancia y interrelación. Hernández, Fernández, & Baptista (2014).

La población estará conformada por los 5 trabajadores de la empresa Melamaster G&J, los mismos que serán utilizados para la muestra.

La técnica que se utilizará para ambas variables será la encuesta, esto nos ayudará a recopilar datos de la población objetivo, para así ejecutar la investigación con la información obtenida.

El instrumento a utilizar será el cuestionario, el cual será aplicado a los trabajadores de la empresa Melamaster G&J – Chimbote, 2023, el cual se formulará con una lista de preguntas relacionadas a las variables financiamiento y rentabilidad.

En cuanto al análisis de datos, crearemos una base de datos, después presentaremos los resultados en tablas y porcentajes, debido a que es simple y comúnmente usado por grandes empresas.

3. RESULTADOS

3.1 Resultados Descriptivos

Tabla 1

Siempre que se requieren fondos, se financian mediante recursos propios

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	60%
NO	2	40%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

El 60% de los encuestados dijo que la empresa siempre utiliza sus propios recursos para financiar las necesidades, mientras que el 40% dijo que la empresa también utiliza recursos externos.

Tabla 2

Es mejor para la empresa, financiarse con recursos propios

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	4	80%
NO	1	20%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

El 80 % de los trabajadores expresó que es mejor para la empresa financiarse con recursos propios, mientras que el 20 % expresó que es mejor financiarse con recursos externos.

Tabla 3

Usted cree que el capital con el que cuenta actualmente la empresa es suficiente para su crecimiento

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	2	40%
NO	3	60%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

De los participantes en la encuesta, el 40% afirma que el capital del que dispone la empresa es suficiente para su crecimiento, mientras que el 60% afirma que es insuficiente.

Tabla 4

Recurre a la capitalización de sus ahorros para satisfacer las necesidades de financiamiento

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	5	100%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

El 100 % del total de los encuestados manifiesta que no se recurre a la capitalización de ahorros para satisfacer las necesidades de financiamiento.

Tabla 5

A veces recurren al crédito comercial, ya que les permite abastecerse de mercaderías y pagarla con mayor flexibilidad

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	5	100%
NO	0	0%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

De los trabajadores encuestados, el 100 % manifiesta que la empresa a veces recurre al crédito comercial para abastecerse de mercaderías.

Tabla 6

Han recurrido a prestamistas usureros en algunas ocasiones

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	5	100%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

El 100% de los empleados indica que la compañía no acude a prestamistas usureros.

Tabla 7

Está conforme con la tasa de interés que ofrecen las entidades financieras

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	5	100%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

La mayoría de los trabajadores encuestados expresaron su descontento con los elevadísimos tipos de interés que ofrecen las entidades financieras.

Tabla 8

Las entidades financieras que ofrecen mayores facilidades son las entidades no bancarias

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	60%
NO	2	40%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

Del total de trabajadores, el 60 % afirma que las entidades no bancarias ofrecen mayores facilidades, mientras que el 40 % afirma lo contrario.

Tabla 9

Para la adquisición de mercaderías, la empresa recurre a financiamiento a largo plazo

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	5	100%
NO	0	0%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

El total de trabajadores (100%), manifiesta que la empresa recurre a financiamiento a largo plazo.

Tabla 10

El préstamo bancario es una buena opción para el funcionamiento de la empresa

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	60%
NO	2	40%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

De los trabajadores que respondieron a la encuesta, el 60% afirma que los préstamos bancarios son una buena opción para la empresa, mientras que el 40% está en desacuerdo.

Tabla 11

Si el financiamiento es de terceros, mayormente recurren a entidades financieras formales

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	60%
NO	2	40%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

De los trabajadores que respondieron a la encuesta, el 60% afirmó que la empresa se financia a través de entidades financieras formales, mientras que el 40% dijo que también tienen acceso a otras fuentes.

Tabla 12

Cree usted qué conocer la capacidad de endeudamiento es un elemento importante para obtener financiamiento

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	5	100%
NO	0	0%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

El 100% de los encuestados manifiesta que conocer la capacidad de endeudamiento es un elemento importante para obtener financiamiento.

Tabla 13

Reciben visitas de entidades financieras que apoyan a las empresas de su sector

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	5	100%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

El total de los encuestados afirma que la empresa no recibe visitas por parte de las entidades financieras.

Tabla 14

Se requiere recursos financieros para cumplir con sus necesidades de capital de trabajo

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	4	80%
NO	1	20%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

De los trabajadores que respondieron a la encuesta, el 80% afirma que la empresa necesita recursos financieros para cubrir sus necesidades de capital circulante, mientras que el 20% dice que no es necesario.

Tabla 15

Cuando la empresa obtiene créditos para cubrir las necesidades de capital de trabajo son de corto plazo

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	5	100%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

El 100% de los encuestados afirma que cuando la empresa obtiene préstamos para cubrir el capital circulante, los préstamos no son a corto plazo sino a largo plazo.

Tabla 16

La empresa realiza el pago a todos sus trabajadores

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	5	100%
NO	0	0%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

El 100% de los encuestados afirma que la empresa si cumple con pagarles.

Tabla 17

La empresa cuenta con beneficios antes de intereses e impuestos

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	5	100%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

El 100% de los encuestados manifiesta que la empresa no cuenta con beneficios antes de intereses e impuestos.

Tabla 18

La empresa realiza el mantenimiento de sus equipos

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	5	100%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

El 100% de los encuestados manifiesta que no se realiza el mantenimiento de los equipos de la empresa.

Tabla 19

Las herramientas y materiales con los que cuenta la empresa se deprecian de manera lenta

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	5	100%
NO	0	0%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

El 100% de los encuestados indica que las herramientas y materiales que posee la empresa se deprecian de manera lenta.

Tabla 20

La empresa está enfrentando un proceso constante de reinversión de sus activos

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	5	100%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

El 100% de los encuestados dan fe de la falta de inversión continua de la empresa.

Tabla 21

La empresa tiene políticas que buscan optimizar la inversión en la empresa

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	5	100%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

El 100% de los encuestados indica que la empresa no implementa políticas con el objetivo de maximizar la inversión en su negocio.

Tabla 22

Los trabajadores se sienten a gusto con la gestión económica que tiene la empresa

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	5	100%
NO	0	0%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

El 100% de los empleados encuestados dicen estar contentos con la gestión económica de la empresa.

Tabla 23

La empresa brinda una atención de calidad a sus clientes al momento de brindar sus servicios

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	5	100%
NO	0	0%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

El 100% de los encuestados afirma que la empresa ofrece atención de calidad al prestar sus servicios.

Tabla 24

La empresa experimenta un crecimiento económico

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	5	100%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

El 100% de los encuestados indican que la empresa no registra un crecimiento económico.

Tabla 25

La empresa tiene un buen historial crediticio para acceder a préstamos financieros

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	5	100%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

El 100% de los encuestados afirma que la empresa carece de un historial crediticio sólido para poder optar a préstamos financieros.

Tabla 26

La empresa cuenta con bienes muebles e inmuebles para acceder a préstamos financieros

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	5	100%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

El 100% de los encuestados indican que la empresa no posee bienes que pueden contribuir a una obtención de préstamos financieros.

Tabla 27

Con algún préstamo que obtenga la empresa, podría ser utilizada para mejorar la infraestructura del local

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	5	100%
NO	0	0%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

El 100% de los encuestados indica que, si la empresa logra algún préstamo, esto podría ser usado para mejorar la infraestructura del local.

Tabla 28

La empresa posee capital propio, pero prefiere el financiamiento externo por los costos y riesgos que estos generen

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	5	100%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

El 100% de los encuestados manifiesta que la empresa prefiere financiarse con capital propio, que con financiamiento externo.

Tabla 29

La empresa es rentable financieramente

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	5	100%
NO	0	0%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

El 100% de los encuestados manifiesta que la empresa si es rentable financieramente.

Tabla 30

Las inversiones generan rentabilidad

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	60%
NO	2	40%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

Del total de los encuestados, el 60% manifiesta que las inversiones si generan rentabilidad, mientras que el 40% manifiesta que no.

Tabla 31

La empresa mantiene un control eficiente de sus ingresos

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	5	100%
NO	0	0%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

El 100% de los encuestados afirma que la empresa mantiene un control efectivo sobre sus ingresos.

Tabla 32

La empresa está asesorada correctamente con respecto al pago de impuestos

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	5	100%
NO	0	0%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

El 100% de los encuestados afirma que la empresa está comprometida a pagar sus impuestos.

Tabla 33

La empresa minimiza los gastos que genera la prestación de servicios

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	5	100%
TOTAL	5	100%

Fuente: Cuestionario

Interpretación:

El 100% de los encuestados indica que la empresa no minimiza los gastos asociados a la prestación de servicios.

4. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN

Según el objetivo general, los datos en la tabla 1 revelan que el 60% de los encuestados afirmaron que la empresa usa siempre recursos propios para financiar capital. En la tabla 2, el 80% de los encuestados afirmó que es mejor que la empresa use fondos propios. De acuerdo con la tabla 3, el 60% de los encuestados señala que el capital empresarial es insuficiente. Para satisfacer las necesidades de financiación, no se recurre a la capitalización de ahorros, como señala el 100% de los encuestados en la tabla 4.

Según Simon, A. (2023), durante su investigación se descubrió que las empresas eran capaces de conseguir financiación a corto y largo plazo tanto de recursos internos como externos. Como resultado, evidenciaron que la financiación influía favorablemente en la rentabilidad y que los estados financieros les permitían entender su situación económica. A causa de los altos tipos de interés, la empresa analizada utilizó sus recursos propios. Asimismo, llevaron a cabo un estudio de la situación económica para analizar la financiación y, por ende, si esta influye en la rentabilidad y afecta la contabilidad financiera. Se infiere que, aunque no era tan relevante, tenía un impacto positivo en la rentabilidad porque se financiaba solo con fondos propios.

De acuerdo a los resultados y los antecedentes teóricos, se determina que una de las principales ventajas de disponer de recursos propios es la capacidad de disminuir la necesidad de financiación externa. Cuantos más recursos internos tenga una organización, menos dependerá de préstamos y créditos de fuentes externas. Esto reduce los costes financieros y disminuye el riesgo de endeudamiento excesivo. Disponer de recursos internos también ayuda a reducir el riesgo financiero de la empresa. La empresa está en mejores condiciones de hacer frente a situaciones adversas, como un descenso de las ventas o un aumento de los costes, ya que cuenta con una sólida base de recursos internos. Esto aumenta la estabilidad financiera y reduce la probabilidad de quiebra o insolvencia. Los recursos propios son un requisito esencial para las empresas nuevas y pequeñas. Estas empresas suelen tener

dificultades para obtener financiación externa, ya sea por falta de historial crediticio o por la percepción de un mayor riesgo por parte de los prestamistas. De este modo, los recursos internos sirven como una especie de financiación que permite a la empresa acelerar su crecimiento y desarrollo.

Según el primer objetivo específico, se tiene que los trabajadores encuestados afirman que la empresa a menudo recurre al crédito comercial para aprovecharse de mercaderías. De acuerdo con la tabla 6, todos los encuestados confirman que la empresa nunca requiere prestamistas usureros. En la tabla 7, todos los trabajadores que fueron encuestados señalaron que las tasas de interés que ofrecen las entidades financieras no les convencen debido a sus elevadas tasas de interés. En la tabla 8, el 60% señala que las entidades no bancarias ofrecen facilidades mayores. El 100% de los encuestados señalan que la empresa recurre a financiamiento a largo plazo, según la tabla 9. El 60% de los encuestados dice que el financiamiento es una buena opción para la empresa, según la tabla 10. El 60% de los encuestados, según la tabla 11, indican que la empresa se financia de entidades formales. De acuerdo con la tabla 12, todos los encuestados (100%) indican que tener capacidad de endeudamiento es fundamental para obtener financiamiento. Según la tabla 13, la empresa no recibe visitas de parte de las organizaciones financieras. En la tabla 14, el 80% de los encuestados señalan que la empresa necesita recursos financieros para alcanzar sus requerimientos de capital de trabajo, mientras que en la tabla 15, el 100% de los encuestados declaran que el proceso de obtener créditos para pagar capital de trabajo es a largo plazo.

Según Caceres, J. (2021), los resultados fueron los siguientes: Respecto a los objetivos específicos 1 y 2: La adquisición y aplicación de financiación son significativas; los tipos de interés oscilan entre el 1 y el 4%; la financiación influye positivamente en el crecimiento de la MYPE, y los tipos de financiación son factores cruciales para la rentabilidad de la MYPE. Además, la rentabilidad

de las empresas se ven impactadas por el crédito empresarial. En PYMES, financiar el capital de trabajo lleva a una mayor rentabilidad. En los años recientes, se ha observado un aumento en la rentabilidad y el financiamiento. El análisis resalta que la rentabilidad crece anualmente y que conseguir financiamiento es clave para las MYPE y la empresa mencionada.

Tras examinar los resultados y la teoría previa, se concluye que la gestión financiera es vital para todas las empresas, ya que a menudo actúa como su motor. El acceso mejorado a financiamiento para empresas puede resultar en mayor productividad, innovación tecnológica y mejores oportunidades en el mercado. La financiación puede proceder del capital circulante o de explotación, es decir, para financiar las operaciones cotidianas dentro de un ciclo financiero o de una cuenta de ahorros. Para actividades fijas que requieren una larga duración o vida útil, estos préstamos son a largo plazo ya que necesitan una gran inversión. Optar por financiamiento externo, a pesar de muchas veces generar intereses elevados, puede acelerar los planes de expansión y crecimiento de una empresa, que de otro modo podrían llevar mucho más tiempo.

Conforme al segundo objetivo específico, la tabla 16 indica que el 100% de los encuestados afirma que la empresa les paga. Según la tabla 17, todos los encuestados (100%) afirman que la empresa carece de beneficios antes de impuestos e intereses. El 100% de los encuestados, según la tabla 18, señala que no se efectúa el mantenimiento de los equipos de la empresa. Según la tabla 19, 100% de los encuestados afirma que los materiales y herramientas de la empresa se deprecian lentamente. De acuerdo con la tabla 20, todos los encuestados (100%) indican que la empresa no está llevando a cabo una reinversión constante. El 100% de los encuestados, según la tabla 21, indica que la empresa no tiene políticas destinadas a optimizar la inversión en su negocio. Con respecto a la tabla 22, todos los trabajadores que fueron encuestados dicen que están contentos con la gestión económica de la empresa.

En tabla 23, todos los encuestados señalan que la empresa ofrece atención de calidad al brindar sus servicios, mientras que en la tabla 24, todos los encuestados señalan que la empresa no experimenta crecimiento económico.

Según Lucio, Z. (2024), determina que las Mype del sector industrial en Perú, junto con la microempresa analizada, utilizaron financiamiento interno y externo a corto y largo plazo, comprando activos fijos e invirtiendo en capital de trabajo, lo que mejoró su rentabilidad.

Después de evaluar los resultados y la teoría, se concluye que una forma de aumentar la rentabilidad es conseguir más financiamiento externo para invertir en activos, capital de trabajo, etc. Invertir ayuda a mejorar la eficiencia y competitividad empresarial, generando más oportunidades comerciales.

Sobre el tercer objetivo específico, la tabla 25 muestra que el 100% de los encuestados afirma que la empresa carece de un buen historial crediticio para obtener préstamos, y la tabla 26 revela que el 100% indica que no tiene bienes muebles para acceder a financiamiento. Según la tabla 27, el 100% de los encuestados señala que cualquier préstamo recibido por la empresa podría destinarse a mejorar la infraestructura local. El 100% de los encuestados, según la tabla 28, indica que la empresa prefiere financiarse con capital propio, que con financiamiento externo. De acuerdo a la tabla 29, todos los encuestados (100%) indican que la empresa es rentable financieramente. En la tabla 30, el 60% de encuestados señala que las inversiones si generan rentabilidad. El 100% de los encuestados señalan que la empresa mantiene un control eficiente sobre sus ingresos, según la tabla 31. En relación al pago de impuestos, el 100% de los encuestados señala que la empresa si esta asesorada, según la tabla 32. Por último, según la tabla 33, el 100% de los encuestados indica que la empresa no minimiza los costes asociados a la prestación de servicios.

Según Romero, L. (2024), determina que la pequeña empresa llevó a cabo sus actividades económicas a través de financiamiento externo, recibiendo crédito bancario al cumplir con los requisitos necesarios; además, la rentabilidad ha crecido por la diversificación de los productos disponibles en el mercado, lo que permitió que más clientes elijan comprar en el comercio.

Basándose en los resultados y antecedentes teóricos, se ha concluido que el nivel de endeudamiento aumentaría cuando la empresa obtuviera más financiación externa, lo que resultaría en un mayor nivel de historial crediticio. Las estrategias financieras concretan un conjunto de acciones encaminadas a conseguir rentabilidad y tranquilidad de forma controlada, inteligente, eficiente y rentable para lograr el crecimiento y los objetivos de la empresa. Todos los elementos son necesarios para que cualquier empresa sea competitiva y crezca a un ritmo constante. Toda empresa necesita tener una estrategia financiera sólida que sirva de base para todas las decisiones financieras.

5. CONCLUSIONES

Del análisis para determinar si la financiación incide en la rentabilidad de la empresa Melamaster G&J, se concluyó que el nivel de financiación de la empresa fue bajo. Así lo corrobora la tabla 1, donde el 60% de los encuestados indica que la empresa prefiere financiarse con recursos propios antes que obtener financiación de entidades financieras. Del mismo modo, la tabla 10 muestra que el 60% de los encuestados cree que los préstamos bancarios son una buena opción para el funcionamiento de la empresa.

Para analizar cómo se viene aplicando actualmente el financiamiento en la empresa Melamaster G&J, se concluyó que la financiación externa ayuda a incrementar la rentabilidad de la empresa. Tal como se muestra en la tabla 14, el 80% de encuestados manifiesta que la empresa requiere de recursos financieros para satisfacer sus necesidades de capital circulante, porque les da la oportunidad de desarrollarse más y llevar a cabo operaciones más eficientes. Sin embargo, el tipo de interés es el principal factor que impide con frecuencia que la organización reciba financiación, como se muestra en la tabla 7, donde el 100% de los encuestados no está de acuerdo con las tasas de interés que ofrecen las entidades financieras.

Del análisis para examinar la rentabilidad actual de la empresa Melamaster G&J, se tiene que el nivel de desarrollo de la empresa se está ralentizando, tal como se muestra en la tabla 24, donde el 100% de encuestados afirma que la empresa no está experimentando crecimiento económico porque no está destinando recursos para invertir en operaciones, infraestructura, etc. Del mismo modo, la tabla 30 muestra que el 60% de los encuestados indican que las inversiones generan rentabilidad.

Del análisis para sugerir el empleo de algunas estrategias para el manejo del financiamiento y mejorar la rentabilidad de la empresa Melamaster G&J,

se concluyó que la empresa si es rentable, tal como se muestra en la tabla 29, donde el 100% de los encuestados indica que la empresa es rentable financieramente, pero utiliza poca financiación externa. Tal como se muestra en la tabla 2, el 80% de los encuestados indica que la empresa utiliza más sus recursos propios que el acceso a financiamiento de terceros, y hace falta invertir más en capital de trabajo, como se indica en la tabla 21, donde el 100% de los encuestados indica que la empresa no tiene ninguna política que tenga como objetivo maximizar la inversión y mantener un crecimiento constante.

6. RECOMENDACIONES

Se recomienda a la propietaria de la empresa Melamaster G&J, aplicar otras formas de financiamiento e impulsar a elevar la rentabilidad.

Se sugiere a la propietaria de la empresa, esté informada sobre las diferentes fuentes de financiamiento que existen y los beneficios que brindan, informarse de las tasas porcentuales y los costos administrativos que conlleva la adquisición del mismo, y así poder optar por la entidad financiera que más se ajuste a sus posibilidades y mayor ventaja le ofrezca.

Para maximizar su rentabilidad, la empresa debe acceder a financiamiento para poder invertir en operaciones, infraestructura, y así seguir manteniéndose en el mercado.

Se aconseja a la propietaria de la empresa, aplicar estrategias de financiamiento que ayuden a que su crecimiento sea más rápido y a la vez se obtenga mejores resultados y beneficios.

AGRADECIMIENTO

Primeramente, agradecida con Dios por darme la vida y la sabiduría para llegar a estas instancias, también por el apoyo incondicional de mis padres y hermano, quienes son las personas que siempre me motivan a salir adelante. También agradezco a mí asesor, el Dr. Luis Vigo Bardales, por la paciencia y los conocimientos brindados para realizar mí tesis. Finalmente, agradezco a la universidad San Pedro por los años de estudio y por darme la posibilidad de poder obtener mi título profesional.

Referencias bibliográficas

- Alza, B. (2022). *Influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio: Caso microempresa "Inversiones Ray y Pool S.R.L." - Chimbote, 2021*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27104/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ALZA_JAICO_BACILIA_LUCIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ascencio, M. (18 de Septiembre de 2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019*. Obtenido de <https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/23541/1/T-ESPE-044234.pdf>
- Bastis Consultores. (08 de Abril de 2021). Obtenido de <https://online-tesis.com/alcance-de-la-investigacion/>
- Caceres, J. (2021). *Financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicio Grupo Meneses S.A.C. - Ayacucho, 2020*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29922/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_CACERES_ACUNA_JESICA_STEFANY.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Chujutalli, D. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la empresa del sector servicios, caso Multiservicios El Mike - Rioja, 2019*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/18939/TIPOS_FINANCIAMIENTO_FUENTES_FINANCIAMIENTO_CHUJUTALLI_PENA_DANNY.pdf?sequence=1
- CIRCULANTIS. (2019). *Fuentes de financiamiento*. Obtenido de <https://circulantis.com/blog/fuentes-de-financiacion/>
- Conexión Esan. (09 de Agosto de 2016). *Fuentes de financiamiento empresarial*. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/15-fuentes-de-financiamiento-empresarial>
- Contreras, Y. (2022). *Fuentes de financiamiento y rentabilidad de las instituciones educativas privadas del distrito de San Sebastián Cusco*. Obtenido de https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/11160/1/IV_FCE_310_TE_Contreras_Idme_2022.pdf
- economipedia. (20 de 02 de 2024). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-financiera-roe.html>
- Editorial Etecé. (05 de Agosto de 2021). *Rentabilidad*. Obtenido de <https://concepto.de/rentabilidad/>

- FBS. (07 de 12 de 2022). *Financiamiento*. Obtenido de <https://fbs.com/es/glossary/financing-39>
- Gamarra, F. (27 de Junio de 2023). Obtenido de <https://es.linkedin.com/pulse/la-problem%C3%A1tica-de-inclusi%C3%B3n-financiera-las-mipyme>
- García, M. (29 de Abril de 2022). *Financiamiento a largo plazo*. Obtenido de <https://www.crehana.com/blog/negocios/financiamiento-a-largo-plazo/>
- Gomez, C. (2023). *Fuentes de financiamiento y rentabilidad en la empresa Inkanatura World Perú Export S.A.C, Lima 2021*. Obtenido de https://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12848/7388/T037_41400006_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). Obtenido de https://apiperiodico.jalisco.gob.mx/api/sites/periodicooficial.jalisco.gob.mx/files/metodologia_de_la_investigacion_-_roberto_hernandez_sampieri.pdf
- iahorro. (2024). *Definición de rentabilidad*. Obtenido de <https://www.iahorro.com/diccionario/r/rentabilidad>
- Konfio. (08 de Junio de 2024). *Definición operacional de rentabilidad*. Obtenido de <https://konfio.mx/tips/diccionario-financiero/que-es-la-rentabilidad/#:~:text=La%20rentabilidad%20es%20una%20referencia,si%20est%C3%A1%20creciendo%20o%20no.>
- Lucio, Z. (2024). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mype del Perú: Caso microempresa "Fabricaciones industriales y servicios del Torno Sebastian E.I.R.L." - Chimbote, 2023*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/36393/FINANCIAMIENTO_MYPE_LUCIO_HUAREZ_ZANDY_NOHELY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- MytripleA. (2024). *Rentabilidad*. Obtenido de <https://mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad/>
- Romero, L. (2024). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa "Ebrél S.A.C." - Chimbote, 2023*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/36277/FINANCIAMIENTO_MYPE_ROMERO_SANCHEZ_LOIDA_ELIZABET.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Siigo Aspel. (14 de Abril de 2023). *Rentabilidad*. Obtenido de <https://www.aspel.com.mx/blog/contabilidad-electronica/rentabilidad-empresa>
- Simon, A. (2023). *Impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las pyme del sector servicios del Perú: Caso*

empresa "Corporación Kertlyn E.I.R.L." - Huánuco, 2023. Obtenido de [file:///C:/Users/Beto/Downloads/CONTABILIDAD_FINANCIERA_FINANCIAMIENTO_SIMON_VILLOGAS_ANA_LOURDES%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/Beto/Downloads/CONTABILIDAD_FINANCIERA_FINANCIAMIENTO_SIMON_VILLOGAS_ANA_LOURDES%20(1).pdf)

Skilling. (27 de 03 de 2024). *Definición operacional de financiamiento*. Obtenido de <https://skilling.com/row/es/blog/trading-terms/what-is-financing/>

Sulca, R. (2022). *Influencia del financiamiento en la rentabilidad de las empresas del sector servicio-rubro hoteles de Ayacucho, 2022*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29367/CAPACITACION_FINANCIAMIENTO_SULCA_HUAMAN_ROCIO.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Westreicher, G. (01 de Abril de 2020). *Financiamiento*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

WIKIPEDIA. (02 de Diciembre de 2016). *Definición de financiamiento*. Obtenido de <https://es.wikipedia.org/wiki/Financiaci%C3%B3n>

ANEXO 02: MATRÍZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS	ESCALA DE MEDICIÓN
FINANCIAMIENTO	WIKIPEDIA (2016), afirma que el financiamiento o financiación, es el acto de prestar dinero y crédito a una empresa, organización o individuo; dicho de otro modo, es la contribución financiera necesaria para poner en marcha o llevar a cabo un proyecto, negocio o actividad. En general, las formas más populares de obtener financiación son a través de préstamos o de créditos.	Skilling (2024), menciona que el financiamiento se refiere al proceso de proporcionar fondos o capital para apoyar diversas actividades, como la compra de activos, la creación de un negocio o la financiación de proyectos. Implica obtener dinero de fuentes externas, como bancos, inversores o instituciones financieras, y devolver la cantidad prestada a lo largo del tiempo con intereses.	Financiamiento interno	Recursos propios	1,2	Ordinal
				Capitalización	3, 4	
			Financiamiento externo	Crédito comercial	5, 6	
				Capacidad de endeudamiento	7,8,9,10,11,12,13	
				Capital de trabajo	14,15	
RENTABILIDAD	iahorro (2024), menciona que el rendimiento o beneficio que se recibe de una inversión se conoce como rentabilidad. Una cifra que suele expresarse en porcentaje y que representa la ganancia o la pérdida en relación con la cantidad invertida. Por tanto, se refiere a la capacidad de algo para generar una ganancia o beneficio.	Konfio (2024), define que la rentabilidad sirve de referencia para conocer el rendimiento de la inversión o de la operación financiera. Es un indicador vital para saber cómo va el negocio. Es posible distinguir entre rentabilidad financiera y económica.	Rentabilidad económica	Beneficio	1, 2	Ordinal
				Mantenimiento de equipos	3, 4	
				Gestión económica	5, 6, 7, 8, 9	
			Rentabilidad financiera	Acceso a préstamo	10, 11, 12, 13	
				Inversión	14, 15, 16	
				Minimización de gastos	17, 18	

ANEXO 03: CUESTIONARIO

El financiamiento como impacta en la rentabilidad de la empresa Melamaster G&J Chimbote,2023.

Instrucciones para responder el cuestionario:

Estimado colaborador, lee las preguntas y marca con una X la respuesta que consideras conveniente. Piensa antes de responder y evita hacer borrones.

VARIABLE: FINANCIAMIENTO

Dimensión	Preguntas			
FINANCIAMIENTO INTERNO			SI	NO
Recursos propios	1	¿Siempre que se requieren fondos, se financian mediante recursos propios?		
Capitalización	2	¿Es mejor para la empresa, financiarse con recursos propios?		
	3	¿Usted cree que el capital con el que cuenta actualmente la empresa es suficiente para su crecimiento?		
	4	¿Recurre a la capitalización de sus ahorros para satisfacer las necesidades de financiamiento?		
FINANCIAMIENTO EXTERNO				
Crédito comercial	5	¿A veces recurren al crédito comercial, ya que les permite abastecerse de mercaderías y pagarla con mayor flexibilidad?		
	6	¿Han recurrido a prestamistas usureros en algunas ocasiones?		
Capacidad de endeudamiento	7	¿Está conforme con la tasa de interés que ofrecen las entidades financieras?		
	8	¿Las entidades financieras que ofrecen mayores facilidades son las entidades no bancarias?		
	9	¿Para la adquisición de mercaderías, la empresa recurre a financiamiento a largo plazo?		
	10	¿El préstamo bancario es una buena opción para el funcionamiento de la empresa?		
	11	¿Si el financiamiento es de terceros, mayormente recurren a entidades financieras formales?		
	12	¿Cree usted que conocer la capacidad de endeudamiento es un elemento importante para obtener financiamiento?		
	13	¿Reciben visitas de entidades financieras que apoyan a las empresas de su sector?		
Capital de trabajo	14	¿Se requiere recursos financieros para cumplir con sus necesidades de capital de trabajo?		
	15	¿Cuándo la empresa obtiene créditos para cubrir las necesidades de capital de trabajo son de corto plazo?		

VARIABLE: RENTABILIDAD

Dimensión	Preguntas			
RENTABILIDAD ECONÓMICA			SI	NO
Beneficio	1	¿La empresa realiza el pago a todos sus trabajadores?		
	2	¿La empresa cuenta con beneficios antes de intereses e impuestos?		
Mantenimiento de equipos	3	¿La empresa realiza el mantenimiento de sus equipos?		
	4	¿Las herramientas y materiales con los que cuenta la empresa se deprecian de manera lenta?		
Gestión económica	5	¿La empresa está enfrentando un proceso constante de reinversión de sus activos?		
	6	¿La empresa tiene políticas que buscan optimizar la inversión en la empresa?		
	7	¿Los trabajadores se sienten a gusto con la gestión económica que tiene la empresa?		
	8	¿La empresa brinda una atención de calidad a sus clientes al momento de brindar sus servicios?		
	9	¿La empresa experimenta un crecimiento económico?		
RENTABILIDAD FINANCIERA				
Acceso a préstamo	10	¿La empresa tiene un buen historial crediticio para acceder a préstamos financieros?		
	11	¿La empresa cuenta con bienes muebles e inmuebles para acceder a préstamos financieros?		
	12	¿Con algún préstamo que obtenga la empresa, podría ser utilizada para mejorar la infraestructura del local?		
	13	¿La empresa posee capital propio, pero prefiere el financiamiento externo por los costos y riesgos que estos generen?		
Inversión	14	¿La empresa es rentable financieramente?		
	15	¿Las inversiones generan rentabilidad?		
	16	¿La empresa mantiene un control eficiente de sus ingresos?		
Minimización de gastos	17	¿La empresa está asesorada correctamente con respecto al pago de impuestos?		
	18	¿La empresa minimiza los gastos que genera la prestación de servicios?		

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y
 ADMINISTRATIVAS**
PROGRAMA DE ESTUDIO: Contabilidad
PLANILLA DE JUICIO DE EXPERTOS

Respetado experto: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento: cuestionario para medir el financiamiento y rentabilidad”, que es parte de la investigación titulada: “El financiamiento y su impacto en la rentabilidad de la empresa Melamaster G&J, Chimbote 2023.”. La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de éstos sean utilizados eficientemente; aportando tanto a la elaboración de la Tesis como de sus aplicaciones. Agradecemos su valiosa colaboración.

NOMBRES Y APELLIDOS DEL JUEZ: Mg. YESENIA AVILA ALCALDE

FORMACIÓN ACADÉMICA: Administrador

ÁREAS DE EXPERIENCIA PROFESIONAL: Sector Privado

TIEMPO DE EXPERIENCIA EN INVESTIGACIÓN: 6 años

INSTITUCIÓN: Universidad San Pedro

Objetivo de la investigación:

De qué manera el financiamiento incide en la rentabilidad de la empresa Melamaster G&J – Chimbote 2023, de acuerdo con los siguientes indicadores sírvase calificar cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
SUFICIENCIA Los ítems que pertenecen a una misma dimensión bastan para obtener la medición de ésta.	1. No cumple con el criterio 2. Bajo nivel 3. Moderado nivel 4. Alto nivel.	-Los ítems no son suficientes para medir la dimensión. -Los ítems miden algún aspecto de la dimensión, pero no corresponden con la dimensión total. -Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión completamente. -Los ítems son suficientes.
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio 2. Bajo nivel 3. Moderado nivel 4. Alto nivel	-El ítem no es claro -El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas. -Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem. -El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. No cumple con el criterio 2. Bajo nivel 3. Moderado nivel 4. Alto nivel	-El ítem no tiene relación lógica con la dimensión. -El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión. -El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que está midiendo. -El ítem se encuentra completamente relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante; es decir, debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio 2. Bajo nivel 3. Moderado nivel 4. Alto nivel	-El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión. -El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. -El ítem es relativamente importante. -El ítem es importante.

MATRÍZ DE VALIDACION POR EXPERTOS

TÍTULO DE LA TESIS. “EL FINANCIAMIENTO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MELAMASTER G&J, CHIMBOTE 2023”

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES (Si debe modificarse un ítem por favor indique)
Recursos propios	1. ¿Siempre que se requieren fondos, se financian mediante recursos propios?	4	4	4	4	
Capitalización	2. ¿Es mejor para la empresa, financiarse con recursos propios?	4	4	4	4	
	3. ¿Usted cree que el capital con el que cuenta actualmente la empresa es suficiente para su crecimiento?	4	4	4	4	
	4. ¿Recurre a la capitalización de sus ahorros para satisfacer las necesidades de financiamiento?	4	4	4	4	
Crédito comercial	5. ¿A veces recurren al crédito comercial, ya que les permite abastecerse de mercaderías y pagarla con mayor flexibilidad?	4	4	4	4	
	6. ¿Han recurrido a prestamistas usureros en algunas ocasiones?	4	4	4	4	


Capacidad de endeudamiento	7. ¿Está conforme con la tasa de interés que ofrecen las entidades financieras?	4	4	4	4	
	8. ¿Las entidades financieras que ofrecen mayores facilidades son las entidades no bancarias?	4	4	4	4	
	9. ¿Para la adquisición de mercaderías, la empresa recurre a financiamiento a largo plazo?	4	4	4	4	
	10. ¿El préstamo bancario es una buena opción para el funcionamiento de la empresa?	4	4	4	4	
	11. ¿Si el financiamiento es de terceros, mayormente recurren a entidades financieras formales?	4	4	4	4	
	12. ¿Cree usted que conocer la capacidad de endeudamiento es un elemento importante para obtener financiamiento?	4	4	4	4	
	13. ¿Reciben visitas de entidades financieras que apoyan a las empresas de su sector?	4	4	4	4	
Capital de trabajo	14. ¿Se requiere recursos financieros para cumplir con sus necesidades de capital de trabajo?	4	4	4	4	
	15. ¿Cuándo la empresa obtiene créditos para cubrir las necesidades de capital de trabajo son de corto plazo?	4	4	4	4	

Beneficio	16. ¿La empresa realiza el pago a todos sus trabajadores?	4	4	4	4	
	17. ¿La empresa cuenta con beneficios antes de intereses e impuestos?	4	4	4	4	
Mantenimiento de equipos	18. ¿La empresa realiza el mantenimiento de sus equipos?	4	4	4	4	
	19. ¿Las herramientas y materiales con los que cuenta la empresa se deprecian de manera lenta?	4	4	4	4	
Gestión económica	20. ¿La empresa está enfrentando un proceso constante de reinversión de sus activos?	4	4	4	4	
	21. ¿La empresa tiene políticas que buscan optimizar la inversión en la empresa?	4	4	4	4	
	22. ¿Los trabajadores se sienten a gusto con la gestión económica que tiene la empresa?	4	4	4	4	
	23. ¿La empresa brinda una atención de calidad a sus clientes al momento de brindar sus servicios?	4	4	4	4	
	24. ¿La empresa experimenta un crecimiento económico?	4	4	4	4	
Acceso a préstamo	25. ¿La empresa tiene un buen historial crediticio para acceder a préstamos financieros?	4	4	4	4	

	26. ¿La empresa cuenta con bienes muebles e inmuebles para acceder a préstamos financieros?	4	4	4	4	
	27. ¿Con algún préstamo que obtenga la empresa, podría ser utilizada para mejorar la infraestructura del local?	4	4	4	4	
	28. ¿La empresa posee capital propio, pero prefiere el financiamiento externo por los costos y riesgos que estos generen?	4	4	4	4	
Inversión	29. ¿La empresa es rentable financieramente?	4	4	4	4	
	30. ¿Las inversiones generan rentabilidad?	4	4	4	4	
	31. ¿La empresa mantiene un control eficiente de sus ingresos?	4	4	4	4	
	32. ¿La empresa está asesorada correctamente con respecto al pago de impuestos?	4	4	4	4	
	33. ¿La empresa minimiza los gastos que genera la prestación de servicios?	4	4	4	4	

Calificar de 1 a 4 puntos.

ASPECTOS GENERALES

ASPECTOS	SI	NO	OBSERVACIONES
El instrumento contiene instrucciones claras y precisas para responder el cuestionario	X		
Los ítems permiten el logro del objetivo de la investigación.	X		
Los ítems están distribuidos en forma lógica y secuencial.	X		
El número de ítems es suficiente para recoger la información. En caso de ser negativa su respuesta, sugiera los ítems a añadir.	X		
Hay alguna dimensión que hace parte del constructo y no fue evaluada.		X	
VALIDEZ			
APLICABLE			SI X NO
APLICABLE ATENDIENDO A LAS OBSERVACIONES			SI NO
Validado por: Mg. YESENIA AVILA ALCALDE		Fecha: 29/07/2024	
Firma: 	Teléfono: -		Email: Yesenia.avila@usanpedro.edu.pe

UNIVERSIDAD SAN PEDRO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
PROGRAMA DE ESTUDIO: Contabilidad
PLANILLA DE JUICIO DE EXPERTOS

Respetado experto: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento: cuestionario para medir el financiamiento y rentabilidad, que es parte de la investigación titulada: “El financiamiento y su impacto en la rentabilidad de la empresa Melamaster G&J, Chimbote 2023.”. La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de éstos sean utilizados eficientemente; aportando tanto a la elaboración de la Tesis como de sus aplicaciones. Agradecemos su valiosa colaboración.

NOMBRES Y APELLIDOS DEL JUEZ: Mg. CARLOS ALBERTO ACOSTA ZARATE

FORMACIÓN ACADÉMICA: Economista

ÁREAS DE EXPERIENCIA PROFESIONAL: Sector Privado – Sector Público

TIEMPO DE EXPERIENCIA EN INVESTIGACIÓN: 25 años

INSTITUCIÓN: Universidad San Pedro

Objetivo de la investigación:

De qué manera el financiamiento incide en la rentabilidad de la empresa Melamaster G&J – Chimbote 2023, de acuerdo con los siguientes indicadores sírvase calificar cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
SUFICIENCIA Los ítems que pertenecen a una misma dimensión bastan para obtener la medición de ésta.	1. No cumple con el criterio 2. Bajo nivel 3. Moderado nivel 4. Alto nivel.	-Los ítems no son suficientes para medir la dimensión. -Los ítems miden algún aspecto de la dimensión, pero no corresponden con la dimensión total. -Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión completamente. -Los ítems son suficientes.
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio 2. Bajo nivel 3. Moderado nivel 4. Alto nivel	-El ítem no es claro -El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas. -Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem. -El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. No cumple con el criterio 2. Bajo nivel 3. Moderado nivel 4. Alto nivel	-El ítem no tiene relación lógica con la dimensión. -El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión. -El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que está midiendo. -El ítem se encuentra completamente relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante; es decir, debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio 2. Bajo nivel 3. Moderado nivel 4. Alto nivel	-El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión. -El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. -El ítem es relativamente importante. -El ítem es importante.

MATRÍZ DE VALIDACIÓN POR EXPERTOS

TÍTULO DE LA TESIS. “EL FINANCIAMIENTO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MELAMASTER G&J, CHIMBOTE 2023”

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES (Si debe modificarse un ítem por favor indique)
Recursos propios	1. ¿Siempre que se requieren fondos, se financian mediante recursos propios?	4	4	4	4	
Capitalización	2. ¿Es mejor para la empresa, financiarse con recursos propios?	4	4	4	4	
	3. ¿Usted cree que el capital con el que cuenta actualmente la empresa es suficiente para su crecimiento?	4	4	4	4	
	4. ¿Recurre a la capitalización de sus ahorros para satisfacer las necesidades de financiamiento?	4	4	4	4	
Crédito comercial	5. ¿A veces recurren al crédito comercial, ya que les permite abastecerse de mercaderías y pagarla con mayor flexibilidad?	4	4	4	4	
	6. ¿Han recurrido a prestamistas usureros en algunas ocasiones?	4	4	4	4	


Capacidad de endeudamiento	7. ¿Está conforme con la tasa de interés que ofrecen las entidades financieras?	4	4	4	4	
	8. ¿Las entidades financieras que ofrecen mayores facilidades son las entidades no bancarias?	4	4	4	4	
	9. ¿Para la adquisición de mercaderías, la empresa recurre a financiamiento a largo plazo?	4	4	4	4	
	10. ¿El préstamo bancario es una buena opción para el funcionamiento de la empresa?	4	4	4	4	
	11. ¿Si el financiamiento es de terceros, mayormente recurren a entidades financieras formales?	4	4	4	4	
	12. ¿Cree usted que conocer la capacidad de endeudamiento es un elemento importante para obtener financiamiento?	4	4	4	4	
	13. ¿Reciben visitas de entidades financieras que apoyan a las empresas de su sector?	4	4	4	4	
Capital de trabajo	14. ¿Se requiere recursos financieros para cumplir con sus necesidades de capital de trabajo?	4	4	4	4	
	15. ¿Cuándo la empresa obtiene créditos para cubrir las necesidades de capital de trabajo son de corto plazo?	4	4	4	4	

Beneficio	16. ¿La empresa realiza el pago a todos sus trabajadores?	4	4	4	4	
	17. ¿La empresa cuenta con beneficios antes de intereses e impuestos?	4	4	4	4	
Mantenimiento de equipos	18. ¿La empresa realiza el mantenimiento de sus equipos?	4	4	4	4	
	19. ¿Las herramientas y materiales con los que cuenta la empresa se deprecian de manera lenta?	4	4	4	4	
Gestión económica	20. ¿La empresa está enfrentando un proceso constante de reinversión de sus activos?	4	4	4	4	
	21. ¿La empresa tiene políticas que buscan optimizar la inversión en la empresa?	4	4	4	4	
	22. ¿Los trabajadores se sienten a gusto con la gestión económica que tiene la empresa?	4	4	4	4	
	23. ¿La empresa brinda una atención de calidad a sus clientes al momento de brindar sus servicios?	4	4	4	4	
	24. ¿La empresa experimenta un crecimiento económico?	4	4	4	4	
Acceso a préstamo	25. ¿La empresa tiene un buen historial crediticio para acceder a préstamos financieros?	4	4	4	4	

	26. ¿La empresa cuenta con bienes muebles e inmuebles para acceder a préstamos financieros?	4	4	4	4	
	27. ¿Con algún préstamo que obtenga la empresa, podría ser utilizada para mejorar la infraestructura del local?	4	4	4	4	
	28. ¿La empresa posee capital propio, pero prefiere el financiamiento externo por los costos y riesgos que estos generen?	4	4	4	4	
Inversión	29. ¿La empresa es rentable financieramente?	4	4	4	4	
	30. ¿Las inversiones generan rentabilidad?	4	4	4	4	
	31. ¿La empresa mantiene un control eficiente de sus ingresos?	4	4	4	4	
	32. ¿La empresa está asesorada correctamente con respecto al pago de impuestos?	4	4	4	4	
	33. ¿La empresa minimiza los gastos que genera la prestación de servicios?	4	4	4	4	

Calificar de 1 a 4 puntos.

ASPECTOS GENERALES

ASPECTOS	SI	NO	OBSERVACIONES	
El instrumento contiene instrucciones claras y precisas para responder el cuestionario	X			
Los ítems permiten el logro del objetivo de la investigación.	X			
Los ítems están distribuidos en forma lógica y secuencial.	X			
El número de ítems es suficiente para recoger la información. En caso de ser negativa su respuesta, sugiera los ítems a añadir.	X			
Hay alguna dimensión que hace parte del constructo y no fue evaluada.		X		
VALIDEZ				
APLICABLE			SI X	NO
APLICABLE ATENDIENDO A LAS OBSERVACIONES			SI	NO
Validado por: Mg. CARLOS ALBERTO ACOSTA ZARATE			Fecha: 29/07/2024	
Firma: 	Teléfono: 969571693		Email: Carlos.acosta@usanpedro.edu.pe	

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y
ADMINISTRATIVAS**
PROGRAMA DE ESTUDIO: Contabilidad
PLANILLA DE JUICIO DE EXPERTOS

Respetado experto: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento: cuestionario para medir el financiamiento y rentabilidad, que es parte de la investigación titulada: “El financiamiento y su impacto en la rentabilidad de la empresa Melamaster G&J, Chimbote 2023.”. La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de éstos sean utilizados eficientemente; aportando tanto a la elaboración de la Tesis como de sus aplicaciones. Agradecemos su valiosa colaboración.

NOMBRES Y APELLIDOS DEL JUEZ: Mg. JESSICA FABIOLA LUIS MENACHO

FORMACIÓN ACADÉMICA: Contador Público

ÁREAS DE EXPERIENCIA PROFESIONAL: Sector Privado

TIEMPO DE EXPERIENCIA EN INVESTIGACIÓN: 20 años

INSTITUCIÓN: Universidad San Pedro

Objetivo de la investigación:

De qué manera el financiamiento incide en la rentabilidad de la empresa Melamaster G&J – Chimbote 2023, de acuerdo con los siguientes indicadores sírvase calificar cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
SUFICIENCIA Los ítems que pertenecen a una misma dimensión bastan para obtener la medición de ésta.	1. No cumple con el criterio 2. Bajo nivel 3. Moderado nivel 4. Alto nivel.	-Los ítems no son suficientes para medir la dimensión. -Los ítems miden algún aspecto de la dimensión, pero no corresponden con la dimensión total. -Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión completamente. -Los ítems son suficientes.
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio 2. Bajo nivel 3. Moderado nivel 4. Alto nivel	-El ítem no es claro -El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas. -Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem. -El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. No cumple con el criterio 2. Bajo nivel 3. Moderado nivel 4. Alto nivel	-El ítem no tiene relación lógica con la dimensión. -El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión. -El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que está midiendo. -El ítem se encuentra completamente relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante; es decir, debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio 2. Bajo nivel 3. Moderado nivel 4. Alto nivel	-El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión. -El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. -El ítem es relativamente importante. -El ítem es importante.

MATRÍZ DE VALIDACIÓN POR EXPERTOS

TÍTULO DE LA TESIS. “EL FINANCIAMIENTO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MELAMASTER G&J, CHIMBOTE 2023”

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES (Si debe modificarse un ítem por favor indique)
Recursos propios	1. ¿Siempre que se requieren fondos, se financian mediante recursos propios?	4	4	4	4	
Capitalización	2. ¿Es mejor para la empresa, financiarse con recursos propios?	4	4	4	4	
	3. ¿Usted cree que el capital con el que cuenta actualmente la empresa es suficiente para su crecimiento?	4	4	4	4	
	4. ¿Recurre a la capitalización de sus ahorros para satisfacer las necesidades de financiamiento?	4	4	4	4	
Crédito comercial	5. ¿A veces recurren al crédito comercial, ya que les permite abastecerse de mercaderías y pagarla con mayor flexibilidad?	4	4	4	4	
	6. ¿Han recurrido a prestamistas usureros en algunas ocasiones?	4	4	4	4	

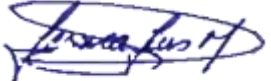
Capacidad de endeudamiento	7. ¿Está conforme con la tasa de interés que ofrecen las entidades financieras?	4	4	4	4	
	8. ¿Las entidades financieras que ofrecen mayores facilidades son las entidades no bancarias?	4	4	4	4	
	9. ¿Para la adquisición de mercaderías, la empresa recurre a financiamiento a largo plazo?	4	4	4	4	
	10. ¿El préstamo bancario es una buena opción para el funcionamiento de la empresa?	4	4	4	4	
	11. ¿Si el financiamiento es de terceros, mayormente recurren a entidades financieras formales?	4	4	4	4	
	12. ¿Cree usted que conocer la capacidad de endeudamiento es un elemento importante para obtener financiamiento?	4	4	4	4	
	13. ¿Reciben visitas de entidades financieras que apoyan a las empresas de su sector?	4	4	4	4	
Capital de trabajo	14. ¿Se requiere recursos financieros para cumplir con sus necesidades de capital de trabajo?	4	4	4	4	
	15. ¿Cuándo la empresa obtiene créditos para cubrir las necesidades de capital de trabajo son de corto plazo?	4	4	4	4	

Beneficio	16. ¿La empresa realiza el pago a todos sus trabajadores?	4	4	4	4	
	17. ¿La empresa cuenta con beneficios antes de intereses e impuestos?	4	4	4	4	
Mantenimiento de equipos	18. ¿La empresa realiza el mantenimiento de sus equipos?	4	4	4	4	
	19. ¿Las herramientas y materiales con los que cuenta la empresa se deprecian de manera lenta?	4	4	4	4	
Gestión económica	20. ¿La empresa está enfrentando un proceso constante de reinversión de sus activos?	4	4	4	4	
	21. ¿La empresa tiene políticas que buscan optimizar la inversión en la empresa?	4	4	4	4	
	22. ¿Los trabajadores se sienten a gusto con la gestión económica que tiene la empresa?	4	4	4	4	
	23. ¿La empresa brinda una atención de calidad a sus clientes al momento de brindar sus servicios?	4	4	4	4	
	24. ¿La empresa experimenta un crecimiento económico?	4	4	4	4	
Acceso a préstamo	25. ¿La empresa tiene un buen historial crediticio para acceder a préstamos financieros?	4	4	4	4	

	26. ¿La empresa cuenta con bienes muebles e inmuebles para acceder a préstamos financieros?	4	4	4	4	
	27. ¿Con algún préstamo que obtenga la empresa, podría ser utilizada para mejorar la infraestructura del local?	4	4	4	4	
	28. ¿La empresa posee capital propio, pero prefiere el financiamiento externo por los costos y riesgos que estos generen?	4	4	4	4	
Inversión	29. ¿La empresa es rentable financieramente?	4	4	4	4	
	30. ¿Las inversiones generan rentabilidad?	4	4	4	4	
	31. ¿La empresa mantiene un control eficiente de sus ingresos?	4	4	4	4	
	32. ¿La empresa está asesorada correctamente con respecto al pago de impuestos?	4	4	4	4	
	33. ¿La empresa minimiza los gastos que genera la prestación de servicios?	4	4	4	4	

Calificar de 1 a 4 puntos.

ASPECTOS GENERALES

ASPECTOS	SI	NO	OBSERVACIONES	
El instrumento contiene instrucciones claras y precisas para responder el cuestionario	X			
Los ítems permiten el logro del objetivo de la investigación.	X			
Los ítems están distribuidos en forma lógica y secuencial.	X			
El número de ítems es suficiente para recoger la información. En caso de ser negativa su respuesta, sugiera los ítems a añadir.	X			
Hay alguna dimensión que hace parte del constructo y no fue evaluada.		X		
VALIDEZ				
APLICABLE			SI X	NO
APLICABLE ATENDIENDO A LAS OBSERVACIONES			SI	NO
Validado por: Mg. JESSICA FABIOLA LUIS MENACHO			Fecha: 29/07/2024	
Firma: 	Teléfono: 943930026		Email: jessica.luis@usanpedro.edu.pe	

ANEXO 04: FORMATO DE PUBLICACIÓN EN REPOSITORIO



USP

UNIVERSIDAD SAN PEDRO

REPOSITORIO INSTITUCIONAL DIGITAL

FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE DOCUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

1. Información del Autor			
Ninaquispe Rondan Katherine Giannina		70325820	Knr03@hotmail.com
Apellidos y Nombres		DNI	Correo Electrónico
2. Tipo de Documento de Investigación			
<input checked="" type="checkbox"/> Tesis	<input type="checkbox"/> Trabajo de Suficiencia Profesional	<input type="checkbox"/> Trabajo Académico	<input type="checkbox"/> Trabajo de Investigación
3. Grado Académico o Título Profesional ¹			
<input type="checkbox"/> Bachiller	<input checked="" type="checkbox"/> Título Profesional	<input type="checkbox"/> Título Segunda Especialidad	<input type="checkbox"/> Maestría <input type="checkbox"/> Doctorado
4. Título del Documento de Investigación			
EL FINANCIAMIENTO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA HELMASTER G&J, CHIMBOTE 2023			
5. Programa Académico			
Contabilidad			
6. Tipo de Acceso al Documento			
<input checked="" type="checkbox"/> Abierto o Público ² (https://repositorio.usp.edu.pe/)		<input type="checkbox"/> Acceso restringido ³ (https://repositorio.usp.edu.pe/Access/?)	
(*) En caso de restringido sustentar motivo			

A. Originalidad del Archivo Digital

Por el presente dejo constancia que el archivo digital que entrego a la Universidad, es la versión final del trabajo de investigación sustentado y aprobado por el Jurado Evaluador y forma parte del proceso que conduce a obtener el grado académico o título profesional.

B. Otorgamiento de una licencia CREATIVE COMMONS⁴

El autor, por medio de este documento, autoriza a la Universidad, publicar su trabajo de investigación en formato digital en el Repositorio Institucional Digital, al cual se podrá acceder, preservar y difundir de forma libre y gratuita, de manera íntegra a todo el documento.⁵



Huella Digital

Chimbote 27 / 12 / 2024



Firma

Referencias

1. Decreto Legislativo de Consejo Directivo N°0287-2018-CD (2018) Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar Grados Académicos y Títulos Profesionales en la USP.
2. Ley N°20008 Ley que regula el Repositorio Institucional Digital de la USP (Tecnología e Innovación de Acceso Abierto) y D.L. 009-2018-CON.
3. El acceso restringido al repositorio institucional de la Universidad San Pedro será otorgado para casos de acceso restringido de forma en línea y abierto en el Repositorio Institucional Digital. Resolviendo siempre las directivas de Acceso Restringido de Acceso Abierto en el Repositorio Institucional Digital.
4. El punto de que el autor está de acuerdo a que su documento se encuentre en línea en el repositorio de la USP de acuerdo a la directiva N°0287-2018-CD (2018) Reglamento del Repositorio Institucional Digital.
5. La licencia Creative Commons (CC) es un sistema internacional sin fines de lucro que promueve y administra el uso de contenidos de Internet. Sus licencias permiten que el autor otorgue el control por su obra.
6. Según el artículo 12 del Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar Grados Académicos y Títulos Profesionales - RNTI. Las universidades, institutos y escuelas de educación superior tienen como obligación registrar todos los trabajos de investigación y proyectos de grado de los estudiantes en sus repositorios institucionales en línea de acceso abierto o restringido. Los datos serán custodiados y se publicarán en el Repositorio Digital (RDI) a través del Repositorio 4304.

Nota: El caso de restricciones de acceso se prevén en el artículo 12 del Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar Grados Académicos y Títulos Profesionales - RNTI.

UNIVERSIDAD SAN PEDRO | Repositorio Institucional Digital

ANEXO 05: REPORTE DE SIMILITUD

