

# **UNIVERSIDAD SAN PEDRO**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y  
ADMINISTRATIVAS**

**PROGRAMA DE ESTUDIOS DE CONTABILIDAD**



**El financiamiento bancario y mejora de la liquidez y  
rentabilidad de inversiones y multiservicios Fernanda E.I.R.L  
Chimbote, 2022**

Tesis para obtener el título profesional de Contadora Pública

**Autora:**

Bach. Pardo Cueva, Sabina Mishell

**Asesor:**

Dr. Venegas Gordillo, Luis

Código ORCID 0000-0001-8779-7320

**Chimbote – Perú**

**2022**

## ÍNDICE GENERAL

PALABRAS CLAVE .....	2
TÍTULO.....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
RESUMEN .....	i
ABSTRACT.....	ii
ÍNDICE GENERAL .....	1
ÍNDICE DE TABLAS .....	2
1. INTRODUCCIÓN .....	4
2. METODOLOGÍA .....	17
3. RESULTADOS.....	17
4. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN .....	54
5. CONCLUSIONES .....	58
6. RECOMENDACIONES .....	59
AGRADECIMIENTO .....	60
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	61

## Índice de tablas

Tabla 1 .....	33
Tabla 2 .....	34
Tabla 3 .....	35
Tabla 4 .....	36
Tabla 5 .....	37
Tabla 6 .....	38
Tabla 7 .....	39
Tabla 8 .....	40
Tabla 9 .....	41
Tabla 10 .....	<b>4;Error! Marcador no definido.</b>
Tabla 11 .....	43
Tabla 12 .....	44
Tabla 13 .....	45
Tabla 14 .....	46
Tabla 15 .....	47
Tabla 16 .....	48
Tabla 17 .....	49
Tabla 18 .....	50
Tabla 19 .....	51
Tabla 20 .....	52
Tabla 21 .....	<b>5;Error! Marcador no definido.</b>
Tabla 22 .....	54
Tabla 23 .....	55
Tabla 24 .....	56
Tabla 25 .....	57
Tabla 26 .....	58
Tabla 27 .....	59
Tabla 28 .....	60
Tabla 29 .....	61
Tabla 30 .....	62

Tabla 31 .....	6;Error! Marcador no definido.
Tabla 32 .....	62
Tabla 33 .....	;Error! Marcador no definido.
Tabla 34 .....	;Error! Marcador no definido.
Tabla 35 .....	;Error! Marcador no definido.
Tabla 36 .....	;Error! Marcador no definido.

**Palabras clave :**      Financiamiento bancario, Liquidez y Rentabilidad

**Keywords :**            Bank financing, Liquidity and Profitability

**Línea de investigación**

<b>Línea de programa</b>	Finanzas
<b>Área</b>	Ciencias sociales
<b>Sub-área</b>	Economía y negocios
<b>Disciplina</b>	Economía



## 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 bancario y mejora de la liquidez y rentabilidad de inversiones y multiservicios Fernanda E.I.R.L Chimbote, 2022" del (a) estudiante: **Sabina Mishell Pardo Cueva**, identificado(a) con Código N° 1116101430, se ha verificado un porcentaje de similitud del 27%, 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, 21 de Diciembre de 2022

  
UNIVERSIDAD SAN PEDRO  
VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN  
Dr. CARLOS URSINA SANJINÉS  
VICERRECTOR



**NOTA:**

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

**Título:**

**El financiamiento bancario y mejora de la liquidez y rentabilidad de inversiones y multiservicios Fernanda E.I.R.L Chimbote, 2022**

**TITLE**

**Bank financing and improvement of liquidity and profitability of inversiones y multiservicios Fernanda E.I.R.L Chimbote, 2022**

## Resumen

Este estudio tuvo como propósito principal determinar si el financiamiento bancario permite mejorar la liquidez y la rentabilidad de la empresa inversiones y multiservicios Fernanda E.I.R.L, de Chimbote el año 2022. Mediante investigación de tipo descriptivo, de diseño no experimental, y de corte transversal.

La población la conformó la empresa a estudiar, donde laboran 07 trabajadores, siendo estos 01 Gerente, 01 almacenero, 01 contador, 01 asistente contable y 03 trabajadores que realizan actividades operativas en la empresa, las mismas que constituyen las unidades de análisis. Para la obtención de datos se manejó la técnica de la encuesta, y como instrumento se utilizó el cuestionario, el cual se aplicó a la muestra mencionada.

Se encontraron como resultados que el financiamiento bancario ha permitido incrementar los ingresos por ventas, asimismo se está utilizando las mejores fuentes financieras en cuanto las tasas de interés. En lo referente a la liquidez, permitió mejorar el capital de trabajo, generando mayores utilidades durante el año 2022.

## **Abstract**

The main purpose of this study was to determine whether bank financing improves the liquidity and profitability of the company inversiones y multiservicios Fernanda E.I.R.L, from Chimbote in 2022.

Through descriptive, non-experimental design, and cross-sectional research. The population was formed by the company to study, where 07 workers work, these being 01 Manager, 01 warehouseman, 01 accountant, 01 accounting assistant and 03 workers who perform operational activities in the company, the same that constitute the analysis units. To obtain data, the survey technique was used, and the questionnaire was used as an instrument, which was applied to the aforementioned sample.

The results were found that bank financing has allowed to increase sales income, as well as the best financial sources in terms of interest rates. With regard to liquidity, it allowed to improve the cap ...

## ÍNDICE GENERAL

PALABRAS CLAVE .....	2
TÍTULO.....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
RESUMEN .....	i
ABSTRACT.....	ii
ÍNDICE GENERAL .....	1
ÍNDICE DE TABLAS .....	2
7. INTRODUCCIÓN .....	4
8. METODOLOGÍA .....	17
9. RESULTADOS.....	17
10. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN .....	54
11. CONCLUSIONES .....	58
12. RECOMENDACIONES .....	59
AGRADECIMIENTO .....	60
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	61

## Índice de tablas

Tabla 1 .....	33
Tabla 2 .....	34
Tabla 3 .....	35
Tabla 4 .....	36
Tabla 5 .....	37
Tabla 6 .....	38
Tabla 7 .....	39
Tabla 8 .....	40
Tabla 9 .....	41
Tabla 10 .....	<b>4;Error! Marcador no definido.</b>
Tabla 11 .....	43
Tabla 12 .....	44
Tabla 13 .....	45
Tabla 14 .....	46
Tabla 15 .....	47
Tabla 16 .....	48
Tabla 17 .....	49
Tabla 18 .....	50
Tabla 19 .....	51
Tabla 20 .....	52
Tabla 21 .....	<b>5;Error! Marcador no definido.</b>
Tabla 22 .....	54
Tabla 23 .....	55
Tabla 24 .....	56
Tabla 25 .....	57
Tabla 26 .....	58
Tabla 27 .....	59
Tabla 28 .....	60
Tabla 29 .....	61
Tabla 30 .....	62

Tabla 31 ..... 6;Error! Marcador no definido.  
Tabla 32 .....62  
Tabla 33 ..... ;Error! Marcador no definido.  
Tabla 34 ..... ;Error! Marcador no definido.  
Tabla 35 ..... ;Error! Marcador no definido.  
Tabla 36 ..... ;Error! Marcador no definido.

## INTRODUCCIÓN

El presente estudio consideró los siguientes antecedentes en relación a las variables de estudio.

Jara, J. y Vargas, Y. (2022), realizó una investigación, cuyo objetivo fue, precisar la incidencia del financiamiento en la utilidad de la empresa, El tipo de investigación fue descriptiva, explicativa, y en base al estudio de los resultados se concluyó que el sistema de gestión efectivamente contribuye al resultado de una pequeña empresa (insumos agro veterinarios), esta es una herramienta útil para responder en otros contextos similares de la región y cumplir metas comunes para enfrentar muchos desafíos. Es un estudio no experimental - transversal. La principal conclusión es que Agrosoltec SRL tiene un apalancamiento financiero que ha superado las condiciones en el sistema financiero. Las inversiones de la compañía con préstamos de bancos y cajas de ahorros de los gobiernos locales han permitido aumentar el capital de trabajo y comprar activos fijos. El estudio mostró una relación definitiva entre los activos fijos como los activos fijos y los activos totales, el reintegro de la inversión y el capital social, además de los pedidos, se sugiere a los dueños que preparen un programa de gestión después de cubrir los costos de ventas; aplicando estrategias de inteligencia para equilibrar productos financieros apropiados como plazos, tasas y garantías.

Cabada, Z. y Estela, P. (2022), realizó una investigación, cuyo objetivo fue, precisar e Identificar cómo el financiamiento de activos fijos puede ayudar a mejorar el desempeño de Corporación Cimento SAC, Trujillo, 2020-2021. En un diseño de vinculación transversal, la unidad de análisis es la información financiera relacionada con las actividades de financiación de activos fijos, así como la rentabilidad de la empresa. Se utilizaron como herramientas hojas de registro de datos y manuales de observación. Se utilizó la prueba de Wilcoxon (no paramétrica) para probar esta hipótesis, mostrando un valor de  $P > 0,05$ . No mostró diferencias significativas entre las medidas de rentabilidad, rechazando la hipótesis estadística debido al pequeño tamaño de la muestra. La conclusión es que tras un análisis contable del comportamiento de financiación de activos fijos, teniendo en cuenta el flujo de caja esperado y la rentabilidad de la tasa de financiación óptima, y con base en evidencia empírica, confirmamos que efectivamente existen diferencias en estos indicadores. Al tratarse de un resultado neto y rentabilidad, permitió reconocer la contribución de la financiación del inmovilizado a la mejora de la rentabilidad.

Hernández, O. y Pinedo, L. (2022), realizó una investigación, cuyo objetivo fue, precisar el impacto de la planificación financiera en la rentabilidad de la empresa: Ipsycom Ingenieros S.A.C. Cajamarca 2019-2020. El análisis de documentos y los cuestionarios sirvieron como herramientas. Se llegó a concluir que la proyección financiera afecta la rentabilidad de la empresa. Esto se debe a que nuestras proyecciones del estado de resultados

y el análisis de rendimiento financiero han demostrado que esto se refleja en las previsiones de pago, previsiones de cobro de deudas y financiación adecuada que le permita pagar sus deudas con las entidades financieras.

Veliz, K. (2022), realizó una investigación, cuyo objetivo fue, precisar la medida la proyección financiera afecta la rentabilidad de las empresas de construcción del área metropolitana de Lima, 2019. Este fue un estudio aplicado utilizando conocimientos sobre la planificación financiera y su impacto en la rentabilidad de las compañías constructoras del área metropolitana de Lima, estudio centrado en el nivel descriptivo. La población incluyó empresas de Lima área metropolitana construcción, unidades de análisis fue el impacto en la planificación financiera y rentabilidad. La muestra estuvo conformada por 106 personas, entre gerentes, contadores y servidores públicos con competencias primarias en esta investigación e investigación. Se puede utilizar tanto para el registro tabular como para el análisis y procesamientos de resultados de las respuestas recibidas en la encuesta, concluyendo que casi todos los encuestados coincidieron en que la planificación financiera tiene efecto en las decisiones de ingresos de las compañías constructoras de Lima.

Araujo, A. y Huamán Y. (2022), realizó una investigación, cuyo objetivo fue, precisar el impacto del fondeo en la liquidez de Stell Medical S.A.C., y encontrar alternativas para permitir una mayor liquidez. Esto ayuda a cubrir los costos financieros, que son los costos fijos de administrar un negocio. Por el contrario, al igual que los activos financieros, se requiere autofinanciamiento. La empresa no contaba con una planificación financiera adecuada para el período actual. La población está conformada por 16 colaboradores de la empresa, y la muestra seleccionada es 10 colaboradores, y se aplicó una encuesta de fondeo y liquidez diseñada para tal fin. Este estudio es correlativo, transversal y no experimental, lo que significa que los datos se recopilan en poco tiempo, mientras se observan los fenómenos a medida que ocurren, sin manipular variables, El estudio encontró una correlación de 0,556 entre las variables de liquidez y financiamiento.

Rivera, O. (2021) realizó una investigación, cuyo objetivo fue, precisar determinar cómo afectarán los fondos la liquidez de las Mypes del rubro comercial de la Ciudad de Chiclayo periodo 2020, Mediante un estudio no experimental de corte transversal correlacional. La muestra de estudio estuvo conformada por 372 Mypes de la ciudad de Chiclayo, la información se obtuvo a través de un cuestionario consta de 35 preguntas dirigidas a los propietarios o encargados de las empresas en cuestión. Como resultado de las encuestas el 62% de las Mypes presentan financiamiento disminuido y el 55% con bajo nivel de liquidez, resultó que la disponibilidad de financiamiento interno disminuye por mal uso de utilidades, baja inversión en negocios. y política de ahorro insuficiente, y utilizan préstamos comerciales, préstamos bancarios y préstamos informales como parte del financiamiento externo. Para comprobar cómo afecta el financiamiento a Para la liquidez se utiliza el estadístico

chi-cuadrado y la correlación de Spearman, y se concluye que el fondeo y la liquidez de las Mypes de Chiclayo tienen una correlación positiva promedio de 0.470, es decir, a mayor fondeo, mayor liquidez de las Mypes.

Marchena, O. (2021), realizó una investigación, cuyo objetivo fue, precisar el financiamiento de las innovaciones financieras nombradas Fintech, que afectan la liquidez de las Mypes del Departamento de Lima y Colombia, 2019-2020. El estudio se realiza a nivel descriptivo con un diseño transversal no experimental y métodos cuantitativos. Estuvo integrado por 728 Mypes vecinos del sector comercial; También se extrajo una muestra de 252 propietarios o administradores de Mypes utilizando la fórmula de población final. Una encuesta como método de recolección de datos, utilizando como herramienta un cuestionario, reúne todas las respuestas necesarias a las preguntas para contestar las preguntas de la encuesta, confirmar las hipótesis y realizar el método de correlación de Pearson a través del SPSS (programa estadístico) versión 25. Los hallazgos son que el financiamiento fintech tiene un impacto directo en la solvencia de Mypes Lima ya que promueve la inclusión financiera en sectores marginados, cerrando la brecha financiera para el crecimiento, la productividad, el posicionamiento, la rentabilidad y las microempresas innovadoras.

Quispe, S. (2021), realizó una investigación, cuyo objetivo fue, precisar la relación entre el financiamiento propuesto y la disposición a pagar de la empresa AVASOL S.A. en el año 2021. La hipótesis presentada en el estudio planteó Esta financiación tiene un efecto positivo en la solvencia de AVASOL, 2021. Comparando el enfoque cuantitativo, el tipo principal y la metodología de corte transversal de diseño no experimental, se incluyeron en la muestra a 18 socios que trabajan en AVASOL.

El instrumento utilizado constó de 20 preguntas que fueron entregadas a los participantes. Las deducciones estadísticas revelaron que un 72,2% estuvo muy de acuerdo en que la venta de activos debe ser considerada una pieza significativa de la financiación interna, porque su realización aumentará la liquidez de la compañía. Los hallazgos más importantes muestran que existe un predominio entre la liquidez y el financiamiento de AVASOL SA, esto fue demostrado mediante una correlación de Spearman de 0,791, lo que dio una cifra que significa la eficiencia y una relación positiva para ambas variables.

Ascencio, M. (2020), realizó una investigación, cuyo objetivo fue, precisar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del Cantón La Libertad, provincia de Santa Elena en el año 2019. Tiene un diseño híbrido, transversal y no experimental, porque pretendía conocer las características de los elementos en relación a la rentabilidad y al financiamiento de las PYMES en los componentes de la investigación sin cambiar sus variables. La población la conformaron 620 La muestra obtenida de las Pymes del estado La Libertad, provincia de Santa

Elena, corresponde a 237 Pymes del estado La Libertad. Los resultados muestran que las variables pasivas, ROA y ROE tienen una fuerte correlación de 0.03, lo que indica que el financiamiento no perjudica la rentabilidad de las Pymes de la zona de La Libertad.

Caqui, N. (2020), realizó una investigación, cuyo objetivo fue, precisar cómo afecta el control de activos fijos a Transportes Pomacocha S.A.C. El estudio tiene una perspectiva cuantitativa de diseño transversal más que experimental. Hay 48 empleados, entre ellos: 1 gerente diario, 1 subgerente, 1 contador, 3 asistentes administrativos, 4 asistentes contables, 4 oficiales financieros, 3 asistentes de auditoría, 2 contadores y 2 secretarías, 26 choferes, todos los anteriores son los más importantes pilares de la empresa, y el método como herramienta para la consecución de resultados es un cuestionario de encuesta. Los resultados del estudio muestran que existe una relación entre la gestión de activos fijos y la gestión financiera, el coeficiente de correlación de Pearson es de 0,647, significativo ( $\text{sig} = 0,000$ ) y el margen de error es de 0,01. Si aumenta el control de los activos fijos, es probable que también aumente la gestión financiera. Se observó una regresión lineal entre las dos variables con un R-cuadrado de (0,418).

Suárez, A. (2020), realizó una investigación, cuyo objetivo fue, precisar la relación entre el financiamiento y la rentabilidad de los inmuebles en el Ecuador del 2013 al 2017 para saber si existe o no relación entre estas dos variables. Su muestra estuvo compuesta por 370 empresas segmentadas por tamaño de empresa para las cuales se obtuvieron datos financieros de bases de datos institucionales. La investigación utiliza un enfoque cuantitativo y un alcance descriptivo donde se utiliza el análisis de correlación de forma no experimental. El estudio arrojó como resultado correlaciones positivas entre la rentabilidad de las operaciones con acciones, la rentabilidad financiera y los tres ratios de endeudamiento: (EA, E, A) evaluados en relación a las mismas; El ROA está correlacionado negativamente con los indicadores de deuda (EA, EP, A); pero las relaciones positivas y negativas parecen débiles y no fuertes.

También se ha percibido que las empresas inmobiliarias suelen financiarse a través de terceros y generalmente tienen un buen desempeño financiero, por lo que se puede concluir sus patrones de comportamiento se mueven de acuerdo con la teoría del campanario, teniendo en cuenta qué cuanto más grande es la empresa, más se financia con terceros.

Layza, N. (2020), realizó una investigación, cuyo objetivo fue, precisar cuánto afecta el financiamiento en la rentabilidad de las microempresas. Se utilizaron métodos de diseño cuantitativo, transversal, descriptivo y transversal. La población estuvo conformada por 120 microempresarios pertenecientes a la “Asociación de

Microempresarios de Pucallpa”, la muestra estuvo conformada por 91 microempresarios, y la encuesta se realizó entre los propietarios de empresas de transporte fluvial representando el 100%. Se ha establecido que existe una relación positiva y significativa entre las variables económicas y de rentabilidad, lo cual se evidencia en el estudio de los microempresarios encuestados en el Puerto de la Provincia de Pucallpa, donde el financiamiento incide en el financiamiento y la rentabilidad de las empresas participantes. rentabilidad. Tienen un plan de gestión de recursos estratégicos y un consultor que los ayuda a enfocarse en sus fortalezas y superar sus debilidades. Dado el impacto fundamental y necesario del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas en el sector de servicios, financiamiento adecuado relacionado con los ingresos, mejores tasas de interés y una selección de bancos que pueden mejorar la estabilidad financiera y la competitividad de la fuerza laboral a través de la tecnología y diversificar su pequeña empresa.

Bautista, C. (2019), realizó una investigación, cuyo objetivo fue, precisar el impacto de la planeación financiera en la rentabilidad de la tienda Oeschle en Huancayo. El tipo de investigación es básica, el nivel de investigación también es descriptivo-explicativo (correlativo), y el método de investigación utilizado es inductivo-deductivo, analítico e integrador. Los métodos de investigación incluyen la recopilación, tabulación, procesamiento y análisis de datos. Los residentes son todos los empleados de la tienda OESCHLE especificados en el campo de la planificación y la gestión financiera. Se concluyó que la adecuada ejecución de la planeación financiera podría incrementar la rentabilidad de las tiendas Oeschle y, por ende, la posibilidad de implementar el plan de desarrollo de las tiendas de Huancayo; que refleja el efecto de la política sobre cuentas por cobrar, inventario, gastos anticipados, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y préstamos que devengan intereses Correctamente aplicada. Por lo tanto, la implementación de la planificación financiera refleja información financiera sobre varios aspectos de la correcta implementación de la política económica.

León, G. (2019), realizó una investigación, cuyo objetivo fue, precisar impacto del financiamiento en la rentabilidad de las Mype del sector comercio rubro de abarrotes en la ciudad de Panao; 2018. El estudio fue cuantitativo y descriptivo debido a que el diseño de investigación fue descriptivo más que experimental. Se trabajó con toda la población a través de las micro y pequeñas tiendas de abarrotes de la ciudad de Panao, utilizando deliberadamente una muestra no probabilística por necesidad del investigador. Los resultados muestran que la correlación entre las variables financieras y las variables de servicios públicos y su impacto es moderadamente positiva. Finalmente, se concluye que el financiamiento tiene un efecto positivo en la rentabilidad de las pequeñas y micro empresas de alimentos y empresas de alimentos en la ciudad de Panao en 2018.

Tana, D. (2018), realizó una investigación, cuyo objetivo fue, precisar las estrategias financieras y de inversión de los hoteles 4 estrellas del área metropolitana de Quito y su impacto en la rentabilidad. La investigación se realizó en el marco de una investigación tipo campo, análisis de nivel descriptivo y desarrollo metodológico integral, la investigación abarcó un conjunto básico de 31 hoteles de 4 estrellas, incluyendo una selección objetiva en 22 hoteles de la capital. Se escogió Quito por reunir las características planteadas para el estudio. Se utilizó como técnica estadística una entrevista realizada mediante un instrumento de recolección de datos mediante cuestionario; a través de ella se procesó la información obtenida del análisis cualitativo, donde se pudo visualizar los resultados a través de la red semántica desarrollada junto con la herramienta estadística Atlas ti y su oportuna interpretación. Asimismo, con base en las técnicas de análisis económico horizontal y vertical e indicadores financieros, realizando investigaciones materiales junto con el estudio de fuentes documentales, se puede concluir que las empresas hoteleras entrevistadas carecen de la optimización de estrategias de inversión y recursos de financiamiento para mantener una rentabilidad y rentabilidad suficientes. crecimiento, revelando los cambios políticos, sociales y económicos que están ocurriendo en el país.

Vargas, J. (2018), realizó una investigación, cuyo objetivo fue, precisar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las Mypes del sector servicios de transporte en la ciudad de Huaraz periodo 2016. El tipo de estudio fue cuantitativo ya que se utilizó estadística para analizar los datos y su nivel de investigación fue descriptivo ya que los datos se obtuvieron con base únicamente en los hechos disponibles y pertenecieron a un diseño no experimental de corte transversal. La población estuvo conformada por 30 Mypes, se tomó una muestra aleatoria de 18 representantes de quórum, y el método utilizado fue una encuesta instrumentada mediante un cuestionario estructurado. Resultados alcanzados: el 67% de los representantes legales dicen recibir crédito a través de proveedores, los propietarios reciben más de 3 veces el crédito bancario y el 56% de los encuestados dice haber aumentado la rentabilidad de Mype en comparación con años anteriores. El 72% de los representantes legales encuestados dijeron haber invertido suficientes activos para comprar Mypes. Resumen: El crédito se puede obtener a través de varios tipos y categorías que son útiles para resolver Mype.

Verastegui, J. (2018), realizó una investigación, cuyo objetivo fue, precisar la relación entre la rentabilidad y el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial, compra y venta de bebidas carbonatadas en la región de Campo Verde, 2018. El diseño de investigación utilizado fue no experimental - descriptivo. La población base y muestra la conformaron empleados de diversas áreas como área administrativa, área de almacén, gerente general, área de ventas, en total 38. Se utilizó una encuesta, la cual permitió recoger la opinión de los empleados. Se prueba de que la recaudación de fondos corporativos es rentable, ya que el 50% de los encuestados

dice que la recaudación de fondos se considera alta porque tienen un plan estratégico, mientras que el 50% restante explica lo mismo que siempre marca la diferencia con un instrumento alto, mientras se adhiere a restricciones estrictamente reguladas, de modo que dicha actividad no sea de naturaleza ilegal, es decir recaudación de fondos masiva y personalizada.

Bocanegra, R. (2018), realizo una investigación, cuyo objetivo fue, precisar el efecto del apalancamiento financiero en la rentabilidad de las Mypes del sector empresarial de la región Uchiza, 2017. Estudios no experimentales, descriptivos correlacionales utilizando métodos cuantitativos. El objetivo de la revisión fue la población de 15 libreros registrados en la SUNAT, el método fue una encuesta, el instrumento fue un cuestionario con 22 preguntas cerradas, algunas de las cuales fueron de opción múltiple, y los antecedentes fueron internacional, nacional. nivel, se concluyó que el uso del apalancamiento financiero, si se utiliza de manera responsable, es una forma de aumentar la rentabilidad de estas empresas. El enfoque consultivo utilizado en este estudio también sugiere que el apalancamiento financiero es una estrategia para aumentar la rentabilidad de una empresa. Según la correlación de Pearson, la relación entre la variable apalancamiento y la rentabilidad es del 86,86%, lo que se confirma en la hipótesis, indicando una relación positiva muy directa entre ambas variables.

Chávez, F. (2018), en su tesis “El Financiamiento y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa de Transportes Mellizo Hnos. S.A.C. en la Ciudad de Trujillo, periodo 2017”, Su propósito era mostrar si la financiación tiene un impacto positivo a la rentabilidad de Transportes Mellizo Hnos. S.A.C, de la cual como población se seleccionó a la empresa de Transportes Mellizo Hnos. S.A.C y fue seleccionado como año de muestra el 2017. El estudio realizado fue descriptivo ya que solo se describieron variables Financieras y de Rentabilidad, para este estudio se elaboró entrevista y análisis de documentos proporcionados por la empresa. Se estableció que la financiación tiene un impacto significativo en la utilidad financiera, donde la compañía en mención, a través del crédito bancario puede obtener activos fijos a través de unidades financieras comerciales en forma suficiente, incrementando tanto sus ingresos como sus ingresos de crecimiento, De esta manera, pueden satisfacer sus necesidades a corto y largo plazo.

Avalos, D. y Lavado, A. (2018), realizo una investigación, cuyo objetivo fue, precisar las oportunidades de financiamiento bancario que tengan un impacto positivo en la liquidez. La metodología de la investigación tuvo un diseño descriptivo No Experimental, en que tanto la población como la muestra fueron los estados financieros, a su vez saldo de cuentas por cobrar, también reportes de remuneraciones, reportes de facturación, CTS, gratificaciones y liquidaciones, reportes de caja y bancos del periodo 2017 de la empresa en cuestión. Se evaluó

los resultados esperados luego de aplicar cada alternativa, cuantificando cada objetivo considerado durante el período de diagnóstico (Octubre 2017 a Diciembre 2017) y cerrar el financiamiento que afecta significativamente el programa de liquidez de la empresa. Luego de analizar las opciones de financiamiento de tres bancos de acuerdo al indicador de liquidez, se verificó que la mejor opción es el financiamiento por factoring, debido a que la cartera de clientes además de aumentar la liquidez, también tuvo una disminución en las cuentas por cobrar a su vez reducir los pasivos a corto plazo, como salarios, multas e impuestos.

Ramos, M. (2018), realizó una investigación, cuyo objetivo fue, precisar la relación de financiamiento y su influencia en la liquidez de las Mypes agroexportadoras del Distrito de Lima, período 2015-2016. Se utilizó la metodología del estudio no experimental, con un diseño metodológico transaccional correlacional. En el en 2016, 120 emprendedores de las Mypes de diez microempresas agroexportadoras peruanas, fueron objeto de estudio. Se mostró lo importante que es la utilización del factoring y su efecto en cuentas por cobrar. Uso de arrendamientos de capital en un programa de gastos de flujo de caja. Se investigó las circunstancias relacionadas con la obtención de los afianzamientos exigidos de la misma entidad financiera influyen en el monto del capital determinado a la limitación. Además, se precisó si la utilización de costos financieros reales tuvo una buena influencia en la gestión de costos financieros en estas empresas. Se puede concluir que el financiamiento ofrecido por las instituciones financieras tiene un efecto positivo en la liquidez de las Mypes agroexportadoras de los cantones de Lima. Posteriormente, la entidad financiera debe dar el uso del financiamiento ya que incide de manera positiva en el dinero de las Mypes empresas agroexportadoras de la región Lima provincia, recibiendo dinero rápidamente, lo que les permite ser formales y competitivos en el mercado.

Castañeda, Z. (2018), en su tesis “El Apalancamiento Financiero y su efecto en la Rentabilidad de la Empresa Casa Polo S.A.C., periodo 2017”, Se presenta el objetivo de estimar el impacto del endeudamiento financiero en Casa Polo S.A.C. utilidad de la compañía en los siguientes periodos del 2016 a 2017. Por ello se utilizó un estudio aplicado, descriptivo y cuantitativo con diseño longitudinal no experimental. La población y muestra identificada cuyo estudio será la empresa en cuestión y su informe de estado financiero para 2016 y 2017. Los principales procedimientos de juntar datos únicos y utilizados en la investigación incluyeron análisis de documentos de estados financieros (horizontal y vertical), entrevistas y juicios de expertos; También se utilizaron como herramientas; hoja de cálculo de administración financiera, estados de pérdidas y ganancias, matrices de análisis vertical y horizontal, formato de entrevista. Cuyo resultado del estudio muestran que, a partir de la observación de la aparición del endeudamiento financiero, teniendo en cuenta el aumento del nivel de pasivos (de 44,24% en 2016 a 46,68% en 2017), el ROA de activos y patrimonio aumentó (del 2016 al 2017) de 4.22% a 6.10% y 8.52% a 12.60%

respectivamente, por lo cual el endeudamiento financiero contiene una repercusión positiva en la rentabilidad de Casa Polo S.A.C.

Respecto a la fundamentación científica, Westreicher (2020) señala que: Financiamiento o financiación, es el proceso mediante el cual una persona, o empresa recauda dinero. Por lo tanto, estos recursos pueden utilizarse para pagar la compra de bienes o servicios, o para realizar varias inversiones. Entonces, financiación representa a la recepción de dinero que se puede destinar a, por ejemplo, presupuesto de obras o proyectos. También para pagar a proveedores o empleados.

Editorial Etecé (2020); señala que: El financiamiento o financiación es el proceso que hace que un proyecto, negocio o empresa en particular sea viable y operativo al proporcionarle recursos de capital (dinero o crédito). En términos simples, el financiamiento es la asignación de recursos de capital a una iniciativa específica.

Hidalgo (2020); indica sobre los financiamientos que son recursos monetarios utilizados para actividades económicas. Su principal cualidad es complementar los fondos propios y los obtenidos de préstamos. Por tanto, el financiamiento es la recaudación de dinero o recursos financieros destinados a la actividad empresarial, que pueden ser capital de trabajo, inversiones o pago de pasivos corrientes.

Las fuentes de financiamiento pueden pertenecer a diferentes clases, y en primer lugar se distinguen dos opciones:

a) Financiamiento interno: se refiere a los aportes de los dueños o de los accionistas de la empresa que son producto de sus ahorros. La reinversión de las utilidades generadas por la misma empresa, se considera una fuente interna de financiamiento pues no tiene condiciones de corto plazo y la empresa no asume el costo de financiamiento.

b) Financiamiento externo: Su fuente es la más interesante ya que introduce el concepto de deuda. El financiamiento externo se usa cuando una empresa no puede permitirse invertir de sus propios recursos, pero el proyecto debe tener suficiente financiamiento para demostrar el costo del financiamiento (es decir, el interés) y generar ganancias para la organización. En una escala mayor, los países enfrentan problemas de balanza de pagos y generalmente eligen recaudar fondos a través de instituciones internacionales como el FMI (Fondo Monetario Internacional), o el Banco Mundial.

Los préstamos bancarios; son la fuente más frecuente de financiación. De hecho, la principal función de un banco es adquirir ganancias de los préstamos que ofrecen. Obtener un préstamo bancario generalmente requiere abordar el dinero, crear un cronograma de pago para las devoluciones y posiblemente tener una garantía o un conjunto de garantías para garantizar que se complete el pago.

Respecto a la variable Liquidez, según Gitman & Chad (2012), representa la agilidad necesaria para el cumplimiento de las obligaciones a corto plazo cuando llegan los plazos. La liquidez, es la capacidad de la empresa para pagar sus cuentas. En consecuencia, liquidez es una medida de activos líquidos que ayuda en la toma de decisiones de inversión y financiamiento.

Como afirma Apaza (2017), Una métrica de liquidez es la responsable de medir la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Estas medidas calculan la capacidad de una empresa para pagar sus obligaciones a corto plazo a tiempo. Cuanto mayor sea el índice de liquidez (índice superior a 1), mayor será el margen de seguridad que necesita una empresa para hacer frente a su deuda a corto plazo. Si el índice de efectivo es menor a 1, esto indica que la empresa no está en una buena posición financiera y puede enfrentar problemas financieros en cualquier momento. Asimismo, señalar la necesidad de aplicar indicadores de liquidez financiera para tener visibilidad, anticiparse a problemas e inconvenientes por falta de liquidez, y también conocer la capacidad de solvencia para hacer frente a contingencias. Estos indicadores financieros se toman de la posición financiera para diagnosticar a la empresa en relación a su liquidez lo que permite conocer la evolución y evolución futura del negocio.

Los indicadores más usuales que miden la liquidez de la empresa son los siguientes:

Liquidez corriente o circulante: Este indicador es una medida muy aproximada de la liquidez de una empresa considerando que todas las cuentas corrientes son líquidas, pero sin embargo la facilidad de uso de este indicador es fundamental.

Según Valera y Tresierra (2017), toma nota de que algunos investigadores financieros denominan a este coeficiente de liquidez coeficiente de adecuación del capital; En cualquier caso, y así analizado, posiblemente podría considerarse como un indicador de solvencia a corto plazo.

Apaza (2017), Por otro lado, explica que la liquidez corriente es la relación entre los ingresos y el capital de trabajo, que mide la flexibilidad de la empresa para cumplir sus obligaciones de corto plazo, con los activos corrientes.

$$Liquidez\ Cte. = \frac{Activo\ Cte.}{Pasivo\ Cte.}$$

Prueba Ácida: Este indicador muestra la capacidad empresarial en relación con su pasivo total, pero no tiene en cuenta el inventario o las existencias, ya que son los menos líquidos para convertirse en dinero, y se consideran los más líquidos, ya que los fondos ya están en la empresa o en documentos, Pero la conversión a efectivo lleva menos

tiempo que al de las existencias. Por lo tanto, el índice ácido es un índice que muestra el efectivo más líquido en relación con la liquidez de la empresa.

Valera y Tresierra (2017) afirman que este indicador solo considera los activos de corto plazo, que tienden a ser más líquidos; De estos, tenemos efectivo, inversiones financieras, y cuentas por cobrar comerciales. Estos fondos se consideran líquidos ya que se pueden convertir fácilmente en efectivo.

Apaza (2017), lo define como la liquidez que mide la capacidad de una empresa para pagar sus pasivos a corto plazo si se venden al vencimiento con sólo activos rápidos.

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Cte.} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Cte.}}$$

La empresa tendrá más liquidez en la medida en que pueda operar eficientemente con menos activos y pasivos.

Capital de Trabajo: El capital de trabajo, es la inversión de cada negocio en activos circulantes o circulantes. Tal como lo plantean Gitmans y Zutters (2012), los activos circulantes muestran el excedente o déficit de activos líquidos que necesita una empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo.

Según Apaza (2017) enfatiza que el capital de trabajo determina si una empresa puede cumplir con sus obligaciones actuales, dado su activo actual, y cuánto es excedente o insuficiente.

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Cte.} - \text{Pasivo Cte.}$$

Respecto a la variable Rentabilidad, Ccaccya, (2015) Señala que el término se aplica a cualquier actividad económica, que movilice recursos materiales, humanos y/o financieros para lograr un resultado específico. Desde esta perspectiva, la rentabilidad de una empresa puede evaluarse comparando sus ganancias con el valor de los fondos utilizados para generar esas ganancias. Sin embargo, la capacidad de generar utilidades depende de los activos de los que dispone la empresa para llevar a cabo sus negocios, financiados con recursos propios proporcionados por sus accionistas (patrimonio) y/o terceros (deuda). Esto implica algunos costos de oportunidad. Según el principio de falta de recursos tomado en cuenta en la evaluación.

Gómez (2014) Desde un punto de vista financiero, la rentabilidad es la relación dominante entre: el beneficio y las inversiones necesarias para alcanzarlo, que mide la eficiencia de la gestión de la empresa, que se expresa en la utilización de los beneficios de las ventas y de las inversiones. Es una métrica que relaciona los ingresos de una empresa con las ventas, los activos, o el patrimonio. Esta métrica se puede utilizar para evaluar la rentabilidad de una empresa en relación con un nivel determinado de ventas, activos o inversión del propietario. La importancia de esta medida es que la supervivencia de un negocio requiere de ganancias.

Díaz y Aguilar (2016) Entiéndase por rentabilidad en un sentido amplio; como la recompensa que una empresa es capaz de otorgar a diversos elementos que pueden ser utilizados para el desarrollo de su actividad económica. Es la medida de la eficiencia y eficacia, del uso de estos elementos económicos, productivos y humanos. Deberíamos usarlo para hablar de retribuir. Mientras Sánchez (2014); Se refiere a la rentabilidad como una medida de desempeño durante el período de generación de capital utilizado. Proporciona una comparación entre los ingresos generados y los medios utilizados para generar los ingresos.

Existen distintos tipos de Rentabilidad, y entre los más importantes están los siguientes: Retorno sobre los activos (ROA): Es una razón financiera que muestra el porcentaje de ganancia que una empresa obtiene de sus recursos totales. Generalmente se define como, el ingreso neto dividido por los activos totales. La utilidad neta consiste en el estado de resultados de la empresa y es la utilidad después de impuestos. Retorno sobre el capital (ROE) El retorno sobre el capital (ROE) es la cantidad de utilidad neta devuelta como porcentaje del capital. El retorno sobre el patrimonio neto (RONW), mide la rentabilidad de una empresa al revelar cuánto beneficio obtiene la empresa sobre el dinero invertido por los accionistas.

En cuanto a la justificación científica, desde un punto de vista teórico; se justifica ya que contrasta diferentes teorías de financiamiento, rentabilidad y liquidez igualmente aplicables a la realidad de Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L de Chimbote en el 2022. En consecuencia, la propuesta de esta investigación podrá ser recurrida por otras entidades empresariales como guía principal para su perfeccionamiento en la gestión del financiamiento y su efecto en la rentabilidad y la liquidez. Desde el punto de vista práctico, esta investigación se realiza porque existe la necesidad de mejorar la rentabilidad y la liquidez en la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L de Chimbote, lo que conllevará a la implementación de decisiones más adecuadas, obteniendo resultados ventajosos para las empresas cumpliendo sus objetivos y metas. Asimismo, permitirá el planteamiento de alternativas para una necesaria rentabilidad y liquidez y cómo recurrir a las fuentes de financiamiento, que le permita obtener financiación para poder enfrentar sus gastos a corto plazo. Y, desde el punto de vista social, esta investigación beneficiará a las personas que están relacionadas con la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L de Chimbote, tanto interna como externamente, pero sobre todo a los directivos que desean conocer cómo está funcionando la organización empresarial en cuanto a la gestión de las fuentes de financiamiento, y su afectación sobre la rentabilidad y liquidez de la misma.

Respecto al problema de investigación, actualmente la financiación empresarial permite el crecimiento de la empresa, lo que ayuda a lidiar necesidades futuras. De igual forma, se determina que la disponibilidad de préstamos financieros a las empresas bancarias es acorde a sus necesidades y solvencia. Por otro lado, el problema de liquidez

se origina por la falta de efectivo en las empresas, lo que permite pagos inmediatos. La dirección de este tipo de empresas enfrenta constantemente esta situación, debido a que debe dotar a la empresa de capital productivo sin afectar su normal funcionamiento. Asimismo, las empresas requieren de constante inyección de recursos financieros para continuar su crecimiento, por lo que es importante conocer que tipo de financiamiento es más frecuente en este sector y en qué medida su selección afecta a la rentabilidad obtenida. En tal sentido; al profundizar sobre cómo las distintas fuentes de financiamiento, se relacionan con la liquidez y la rentabilidad, se plantea la siguiente pregunta de investigación: ¿De qué manera el financiamiento bancario permite mejorar la liquidez y rentabilidad de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda EIRL de Chimbote, año 2022?

En cuanto a la conceptualización y operacionalización de variables, la definición conceptual de la variable Financiamiento Bancario, es el proceso por el cual una persona natural o jurídica atrae fondos. Dichos recursos pueden ser utilizados para pagar la adquisición de bienes o servicios, o para desarrollar diferentes tipos de inversiones, según Westreicher (2020). Respecto a la definición operacional de la variable Financiamiento Bancario, el financiamiento se medirá a través de los préstamos bancarios, sobregiros bancarios y letras en descuento y cobranzas. En cuanto a la definición conceptual de la variable liquidez, Pacheco (2014) lo define como la capacidad de una empresa para convertirlo fácilmente en efectivo en un año como máximo. Y respecto a la definición operacional de la variable liquidez, la liquidez se medirá con las razones financieras principales: ratio de Liquidez Corriente, Prueba Acida y Capital de Trabajo. En cuanto a la definición conceptual de la variable rentabilidad, Gitman y Zutter (2012), sostienen que es un resultado eficiente y positivo que obtiene la empresa, luego de haber deducido los costos y gastos utilizados en sus actividades con los ingresos logrados en el periodo. Y respecto a la definición operacional de la variable rentabilidad, la rentabilidad se medirá con las razones financieras: rentabilidad económica y rentabilidad financiera.

En este estudio, se plantea la siguiente hipótesis: El financiamiento bancario impacta significativamente en la liquidez y rentabilidad de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L de Chimbote, año 2022. Asimismo, en concordancia con la hipótesis de investigación, se plantea como propósito principal, determinar el nivel de impacto del financiamiento bancario en la liquidez y rentabilidad de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L. de Chimbote el año 2022, de lo que se desprenden los objetivos específicos siguientes: Determinar la influencia del financiamiento bancario en el nivel de endeudamiento de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L. de Chimbote el año 2022, establecer la incidencia del financiamiento bancario en la liquidez de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L. de Chimbote

el año 2022, y determinar la incidencia del financiamiento bancario en la Rentabilidad de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L. de Chimbote el año 2022.

## **METODOLOGÍA**

Esta investigación será de tipo básica, presentando un alcance explicativo y no experimental de los métodos cuantitativos, es explicativo en el sentido de que intenta comprender la relación causal entre dos o más variables en un contexto dado. (Hernández, Fernández & Baptista, 2010, p. 84).

El diseño no será experimental, ya que no se controlarán las variables intencionalmente, solo se observarán los fenómenos en su medio natural. Es de corte transversal, porque la recolección de datos se hará en un solo momento, con el objetivo de describir las variables, a su vez analizar su incidencia y la correlación entre ellas. (Sampieri, Fernández, & Baptista, 2014)

La población se constituyó por 07 trabajadores de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda EIRL, los mismos que se utilizaron en la muestra y estuvieron constituidos por el personal del área de áreas de Gerencia General, Contabilidad y colaboradores de la empresa, a los que se aplicó el instrumento.

La técnica utilizada fue la encuesta. Según Carrasco, (2019), La encuesta es un método para averiguar lo que se necesita debido a su utilidad, flexibilidad, simplicidad y claridad de los datos que produce. El instrumento utilizado fue el cuestionario. Hernández, R. & Fernández, C. (2014): El cuestionario se basa en un conjunto de preguntas realizadas para medir así el alcance de las opciones de la muestra, por lo que esta es la tabla que se utilizará.

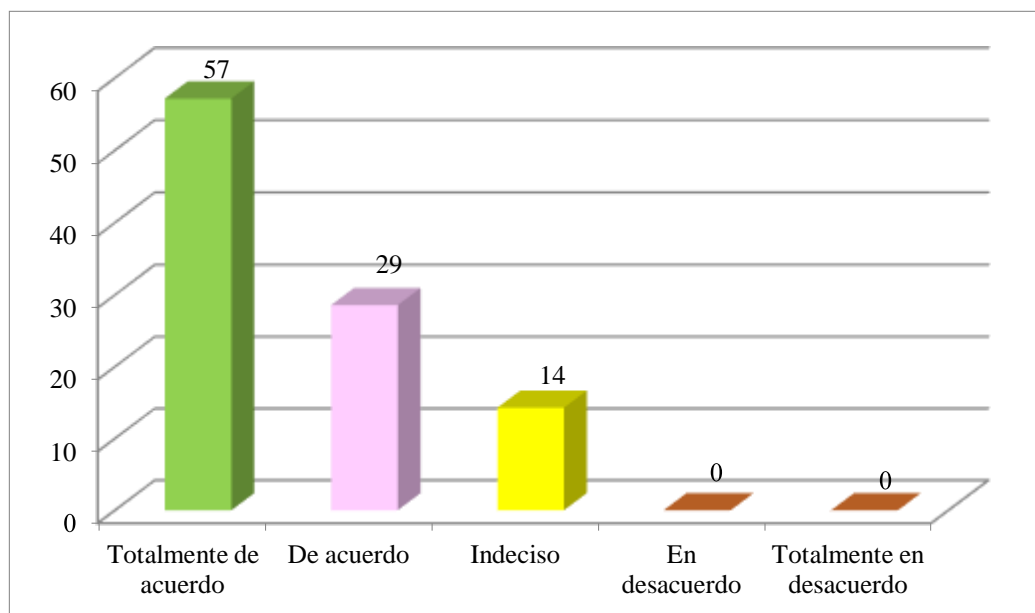
Se realizó el procesamiento de los datos mediante el programa Microsoft Excel, realizando el vaciado de los datos y se analizaron los datos ingresados de la encuesta que se aplicó a los trabajadores de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L de Chimbote. Para analizar los datos obtenidos se utilizaron tablas estadísticas que permitieron analizar pregunta por pregunta de la encuesta aplicada. Previamente se efectuó la validación del instrumento a través de juicios de expertos, por lo que se designaron a 3 expertos en el tema.

## **Resultados**

*TABLA 1: Los créditos otorgados por los bancos generan gastos financieros a la institución*

<b>Alternativas</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Porcentaje</b>
Totalmente de acuerdo	4	57
De acuerdo	2	29
Indeciso	1	14
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

*Fuente: Elaboración propia*



**Figura 1.** Los créditos otorgados por

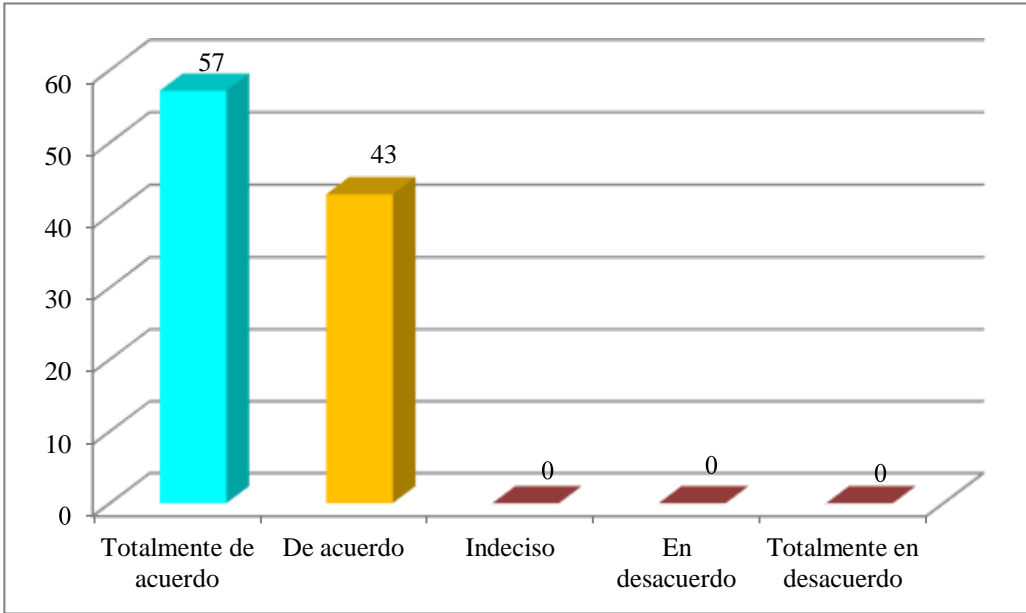
los bancos generan gastos financieros a la institución

**Interpretación:** En la Figura 1, se observa que el 57% de trabajadores está totalmente de acuerdo que los créditos autorizados por los bancos generan gastos financieros a la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., seguido con el 29% que indicaron estar de acuerdo; ambos totalizan un 86% frente a un 14% de trabajadores que se encuentran indecisos respecto a que si los créditos autorizados por los bancos generan gastos financieros a la institución.

**TABLA 2:** La institución obtiene préstamos a corto plazo de instituciones financieras

<u>Alternativas</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Porcentaje</u>
Totalmente de acuerdo	4	57
De acuerdo	3	43
Indeciso	0	0
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

*Fuente: Elaboración propia*



**Figura 2.** La institución obtiene

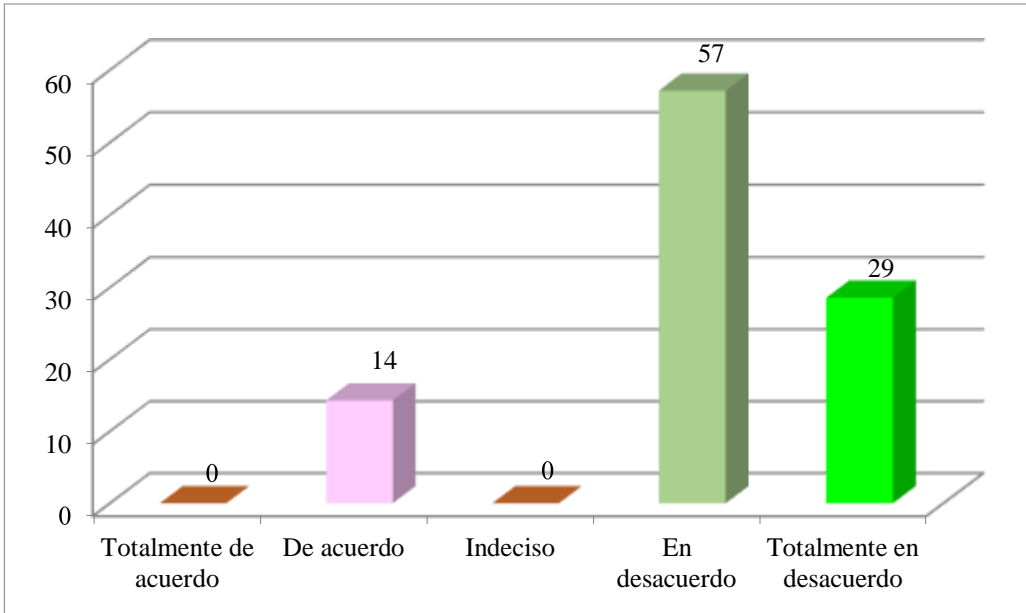
*préstamos a corto plazo de instituciones financieras*

**Interpretación:** En la Figura 2, se observa que el 57% de trabajadores está totalmente de acuerdo que la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L. adquiere préstamos a corto plazo de instituciones financieras, seguido con el 43% de trabajadores que indicaron estar de acuerdo que la institución adquiere préstamos a corto plazo otorgados por las empresas del sistema financiero.

**TABLA 3:** La tasa de interés que cobran las entidades financieras por los préstamos son adecuados

<b>Alternativas</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Porcentaje</b>
Totalmente de acuerdo	0	0
De acuerdo	1	14
Indeciso	0	0
En desacuerdo	4	57
Totalmente en desacuerdo	2	29
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

*Fuente: Elaboración propia*



**Figura 3:** La tasa de interés que cobran

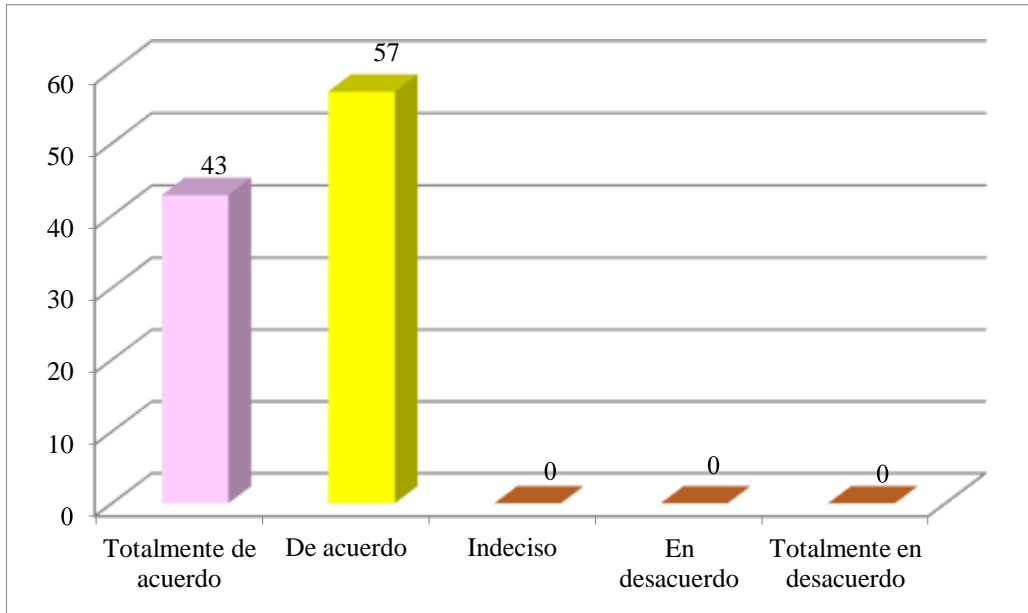
las entidades financieras por los préstamos son adecuados

**Interpretación:** En la Figura 3, se observa que el 57% de trabajadores, se muestra en desacuerdo respecto a que la tasa de interés que recaudan las entidades financieras por los préstamos son adecuados, seguido con el 29% de trabajadores que indicaron estar totalmente en desacuerdo; en contraposición, el 14% de ellos se muestran de acuerdo con el costo financiero que asume la empresa con las entidades financieras.

**TABLA 4:** Cree usted que el resultado de ejercicio debe tener gran incidencia en el financiamiento, considerando que representa más ingresos que gastos

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	3	43
De acuerdo	4	57
Indeciso	0	0
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia



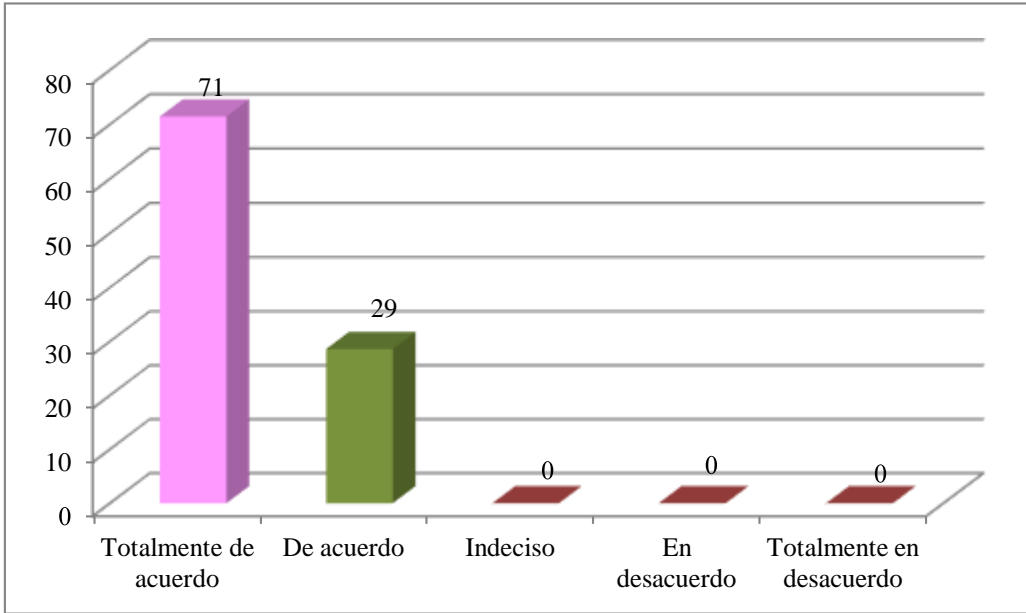
**Figura 4:** Cree usted que el resultado de ejercicio debe tener gran incidencia en el financiamiento, considerando que representa más ingresos que gastos

**Interpretación:** En la Figura 4, se visualiza que el 57% de trabajadores se muestra de acuerdo respecto a que cree que el resultado de ejercicio debe tener gran influencia en el financiamiento de la institución, seguido con el 43% de trabajadores que indicaron estar totalmente de acuerdo con dicha percepción.

**TABLA 5:** ¿Considera que la garantía es de vital importancia como condición, puesto que ofrece una protección al financiamiento

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	5	71
De acuerdo	2	29
Indeciso	0	0
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia



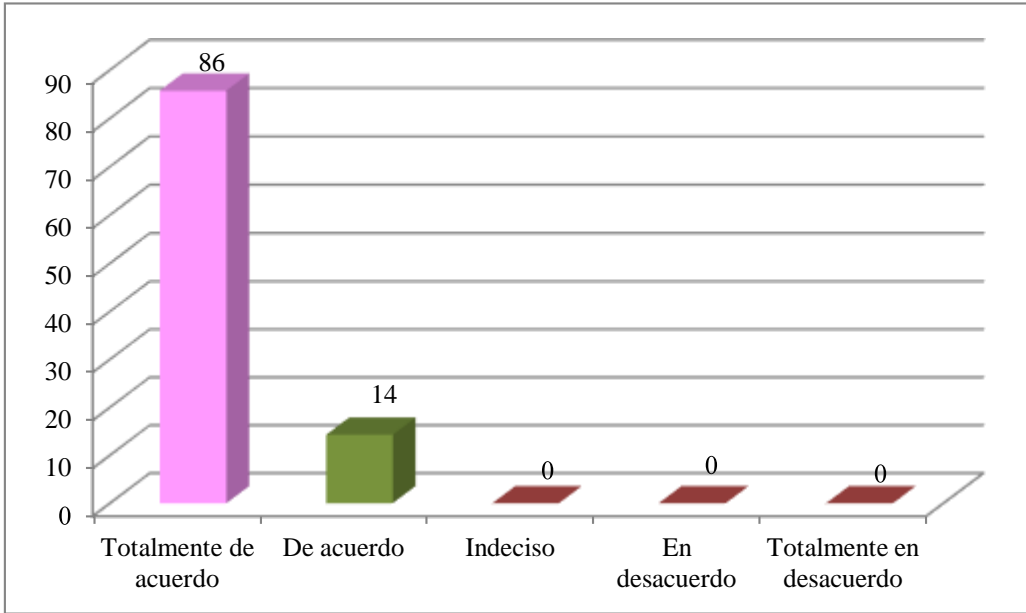
**Figura 5:** ¿Considera que la garantía es de vital importancia como condición, puesto que ofrece una protección al financiamiento?

**Interpretación:** En la Figura 5, vemos que el 71% de trabajadores se muestra totalmente de acuerdo respecto a que considera la garantía como una condición crítica porque proporciona financiamiento seguido con el 29% de trabajadores que indicaron estar de acuerdo con dicha percepción.

**TABLA 6:** Cree que el plazo actual de las condiciones de financiamiento es conveniente para la empresa, considerando que se han aumentado los plazos y reducido los intereses

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	6	86
De acuerdo	1	14
Indeciso	0	0
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia



**Figura 6:** Cree que el plazo actual de las condiciones de financiamiento es conveniente para la empresa, considerando que se han aumentado los plazos y reducido los intereses

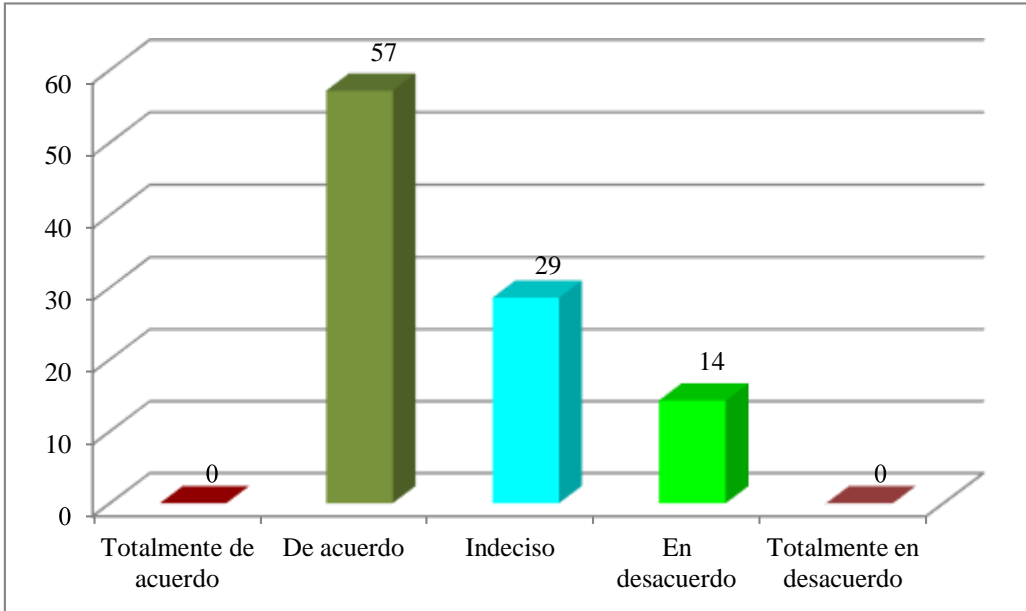
**Interpretación:** En la Figura 6, se visualiza que el 86% de trabajadores de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra totalmente de acuerdo respecto a que considera que el plazo actual de las condiciones de financiamiento es provechoso para la empresa, seguido con el 14% de trabajadores que muestran estar de acuerdo con dicha percepción.

**TABLA 7:** La institución para cubrir sus necesidades financieras

*recurre a sobregiros bancarios*

<b>Alternativas</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Porcentaje</b>
Totalmente de acuerdo	0	0
De acuerdo	4	57
Indeciso	2	29
En desacuerdo	1	14
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

*Fuente: Elaboración propia*



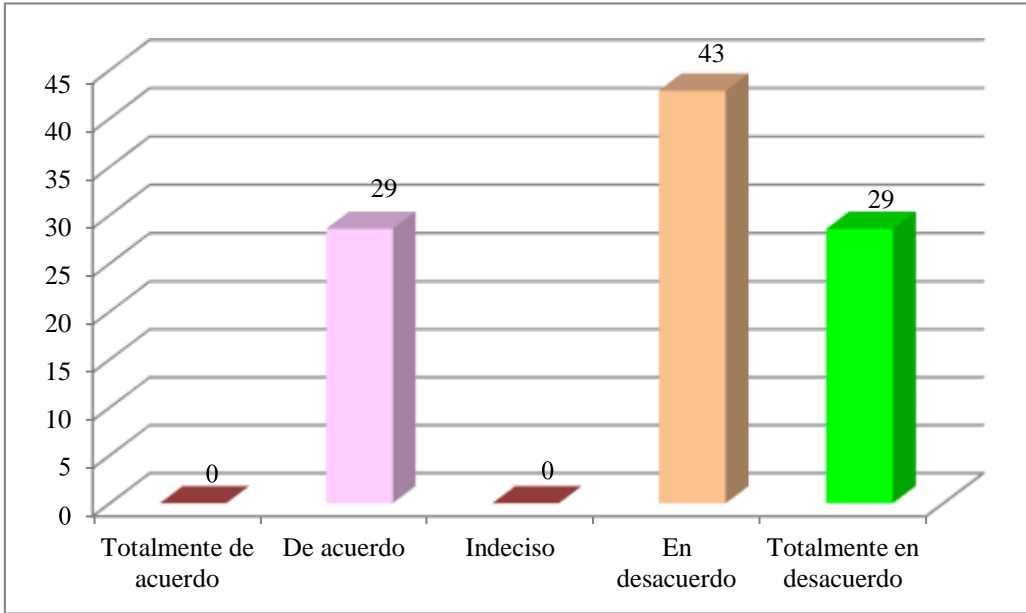
**Figura 7:** La institución para cubrir sus necesidades financieras recurre a sobregiros bancarios

**Interpretación:** En la Figura 7, observamos que el 57% de trabajadores de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra de acuerdo que la institución para cubrir sus necesidades financieras apela a sobregiros bancarios, seguido con el 29% de trabajadores que se muestran indecisos, mientras que un 14% se muestra en desacuerdo con dicha percepción.

**TABLA 8:** La tasa de interés que cobran las entidades financieras por los sobregiros bancarios son adecuados

<b>Alternativas</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Porcentaje</b>
Totalmente de acuerdo	0	0
De acuerdo	2	29
Indeciso	0	0
En desacuerdo	3	43
Totalmente en desacuerdo	2	29
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia



**Figura 8:** La tasa de interés que cobran las entidades financieras por los sobregiros bancarios son adecuados

**Interpretación:** En la Figura 8 observamos que el 43% de trabajadores de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra en desacuerdo respecto a que la tasa de interés que recaudan las entidades financieras por los sobregiros bancarios son adecuados, seguido con el 29% de trabajadores que mostraron estar totalmente en desacuerdo; en contraposición, el 29% de ellos se muestran de acuerdo con el costo financiero de los sobregiros bancarios que asume la empresa con las entidades financieras.

**TABLA 9:** La institución utiliza cartas fianzas para garantizar los sobregiros

*bancarios ante las instituciones financieras o terceros*

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	2	29
De acuerdo	4	57
Indeciso	1	14
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia

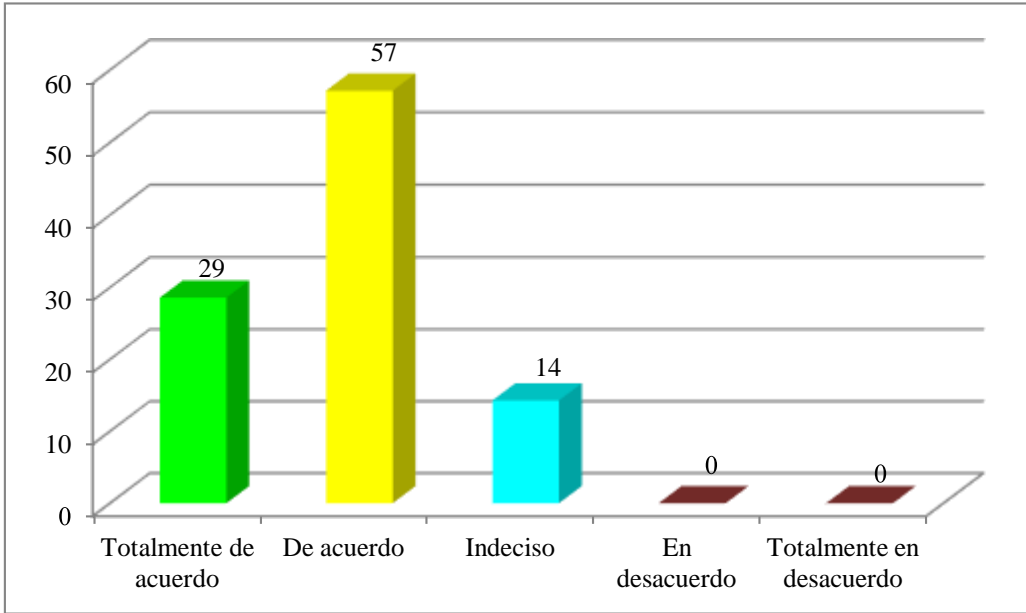


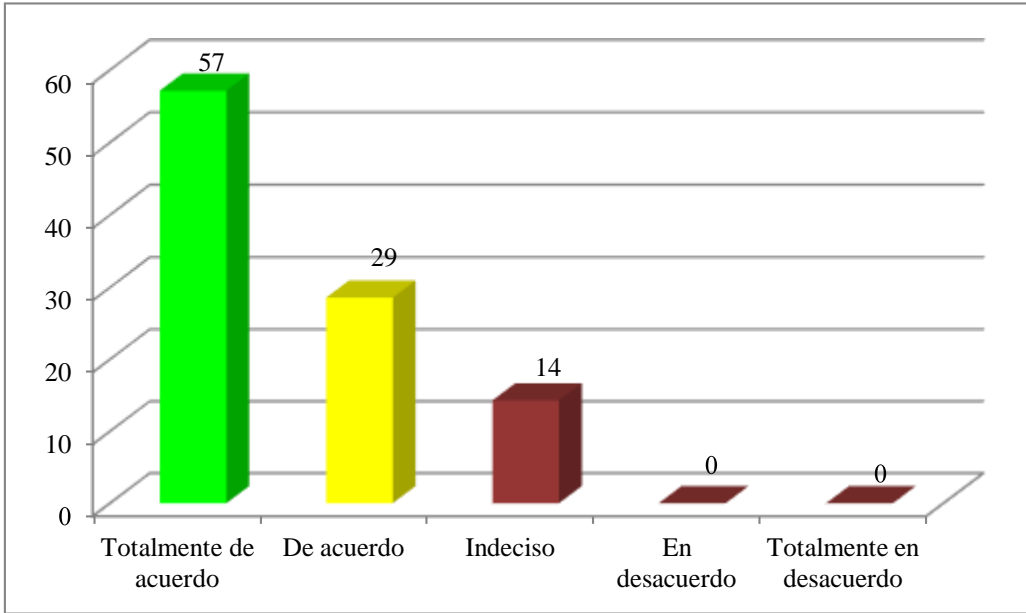
Figura 09. ¿La institución utiliza cartas fianzas para garantizar los sobregiros bancarios ante las instituciones financieras o terceros?

**Interpretación:** En la Figura 9 observamos que el 57% de trabajadores de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra de acuerdo respecto a que la institución utiliza cartas fianzas para garantizar los sobregiros bancarios ante las instituciones financieras o terceros, seguido con el 29% de trabajadores que se muestran totalmente de acuerdo; en contraposición, el 14% de ellos se muestran indecisos con dicha percepción respecto a los sobregiros bancarios.

**TABLA 10:** Considera que los sobregiros bancarios generan un mayor nivel de rendimiento

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	4	57
De acuerdo	2	29
Indeciso	1	14
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

Fuente: Elaboración propia



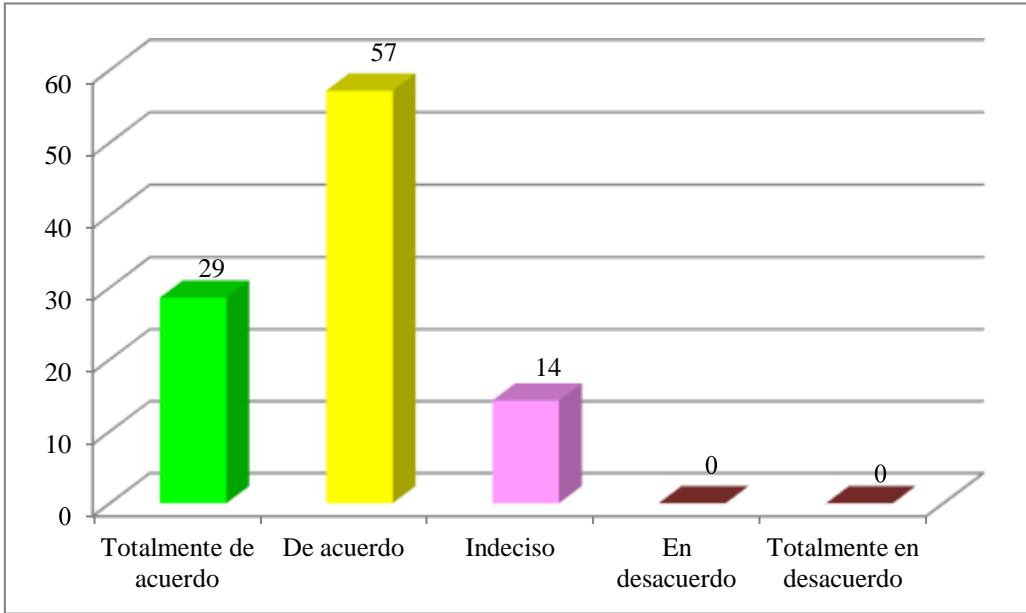
**Figura 10:** Considera que los sobregiros bancarios generan un mayor nivel de rendimiento

**Interpretación:** En la Figura 10 visualizamos que el 57% de trabajadores de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra totalmente de acuerdo respecto a que los sobregiros bancarios generan un mayor nivel de rendimiento, seguido con el 29% de trabajadores que se muestran de acuerdo; en contraposición, el 14% de ellos se muestran indecisos con dicha percepción.

**TABLA 11:** El financiamiento externo puede incrementar su eficacia con el descuento comercial

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	2	29
De acuerdo	4	57
Indeciso	1	14
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia



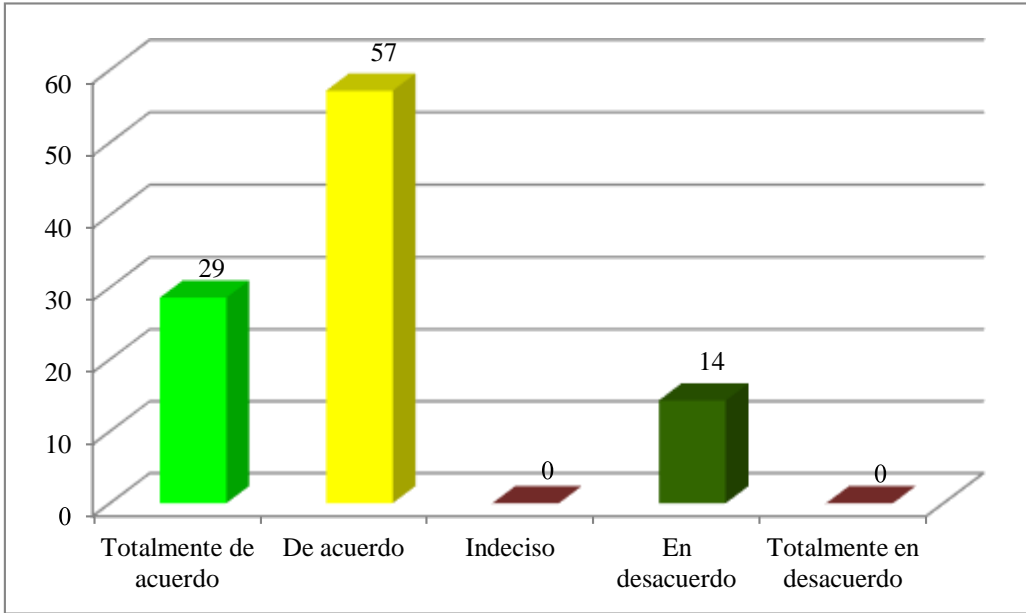
**Figura 11:** El financiamiento externo puede incrementar su eficacia con el descuento comercial

**Interpretación:** En la Figura 11, se muestra que el 57%, de trabajadores de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra de acuerdo respecto a que el financiamiento externo puede aumentar su eficacia con el descuento comercial, seguido con el 29% de trabajadores que se muestran de totalmente de acuerdo, mientras que el 14% de ellos se muestran indecisos con dicha percepción.

**TABLA 12:** Considera usted que el factoring actual desata su mejor rendimiento

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	2	29
De acuerdo	4	57
Indeciso	0	0
En desacuerdo	1	14
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia



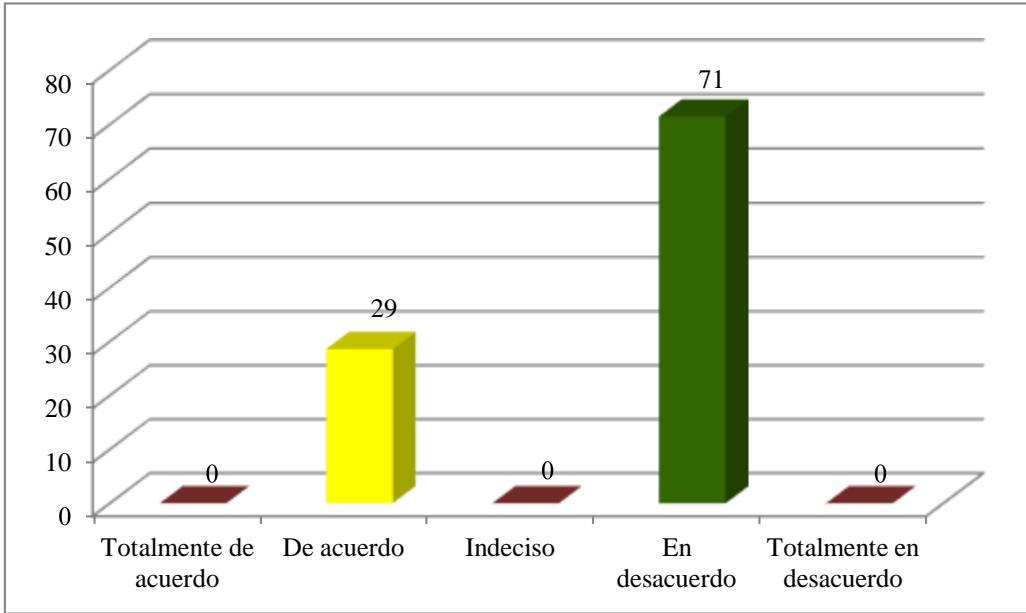
**Figura 12:** Considera usted que el factoring actual desata su mejor rendimiento

**Interpretación:** En la Figura 12, se observa que el 57% de trabajadores de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra de acuerdo respecto a que el factoring vigente desata su mejor rendimiento, seguido con el 29% de trabajadores que se muestran totalmente de acuerdo, mientras que el 14% de ellos se muestran en desacuerdo con dicha percepción.

**TABLA 13:** La tasa de interés que cobran las entidades financieras por los descuentos y cobranzas son adecuados

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	0	0
De acuerdo	2	29
Indeciso	0	0
En desacuerdo	5	71
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia



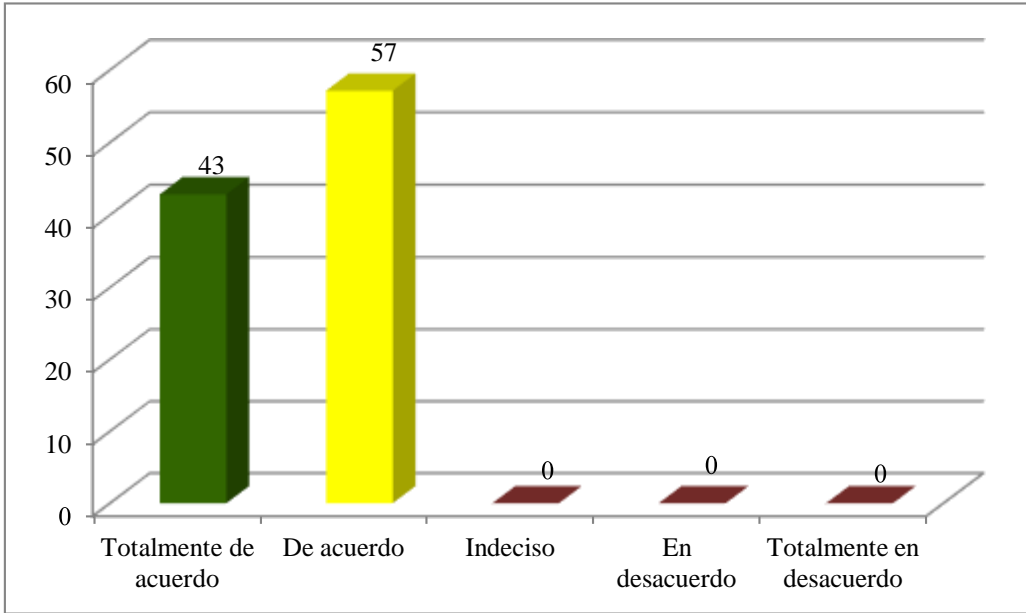
**Figura 13:** La tasa de interés que cobran las entidades financieras por los descuentos y cobranzas son adecuados

**Interpretación:** En la Figura 13, se observa que el 71% de trabajadores de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra en desacuerdo respecto a que la tasa de interés que cobran las entidades financieras por los descuentos y cobranzas son adecuados, seguidos con el 29% de trabajadores que se muestran de acuerdo con dicha percepción.

**TABLA 14:** Actualmente la empresa cuenta con disponibilidad de efectivo para cubrir sus deudas

<u>Alternativas</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Porcentaje</u>
Totalmente de acuerdo	3	43
De acuerdo	4	57
Indeciso	0	0
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia

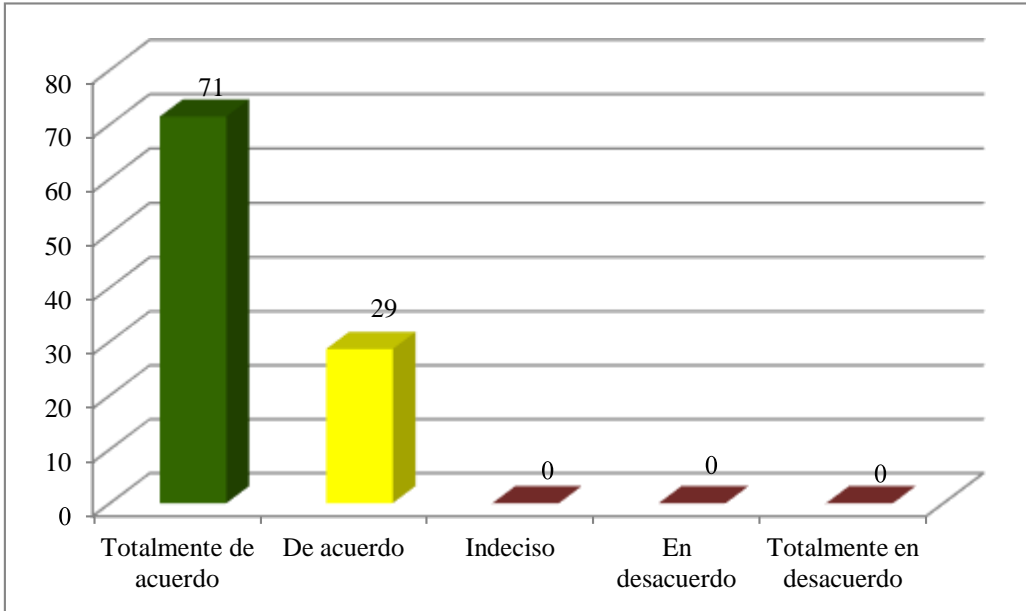


**Interpretación:** En la Figura 14, se observa que el 57% de trabajadores de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra de acuerdo respecto a que actualmente la empresa cuenta con disponibilidad de efectivo para saldar sus deudas, seguidos con el 43% de trabajadores que se muestran totalmente de acuerdo con dicha percepción.

**TABLA 15:** *Le parece viable una propuesta de estrategias que le permitan mejorar la liquidez de la institución*

<b>Alternativas</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Porcentaje</b>
Totalmente de acuerdo	5	71
De acuerdo	2	29
Indeciso	0	0
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

*Fuente: Elaboración propia*



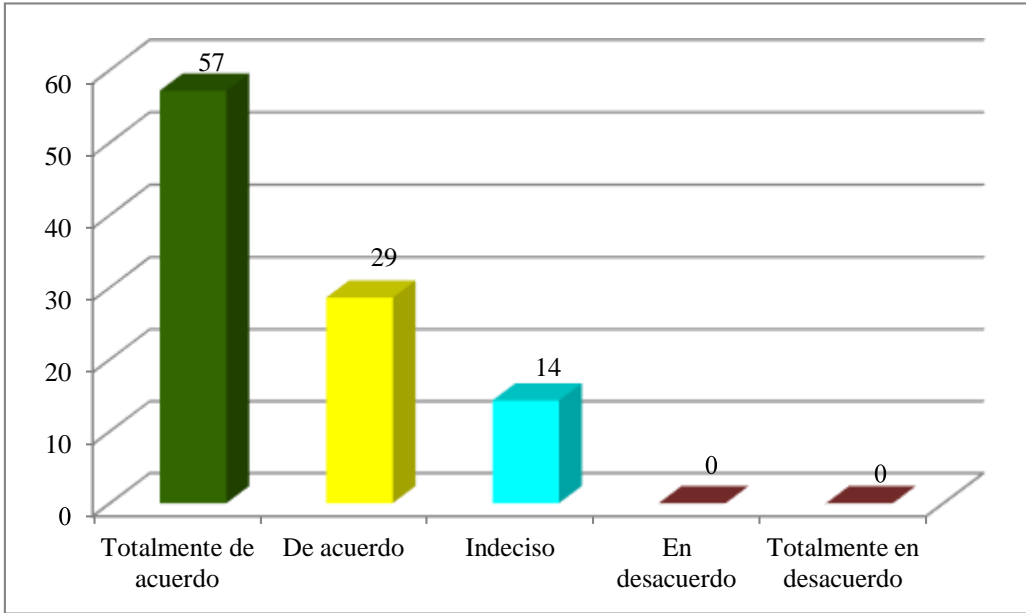
**Figura 15:** Le parece viable una propuesta de estrategias que le permitan mejorar la liquidez de la institución

**Interpretación:** En la Figura 15, se observa que el 71% de trabajadores de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra totalmente de acuerdo respecto a que le parece viable una propuesta de estrategias que le permitan mejorar la liquidez de la institución, seguidos con el 29% de trabajadores que se muestran de acuerdo con dicha percepción.

**TABLA 16:** La empresa no ha presentado problemas para poder solventar sus obligaciones financieras

<u>Alternativas</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Porcentaje</u>
Totalmente de acuerdo	4	57
De acuerdo	2	29
Indeciso	1	14
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

*Fuente:* Elaboración propia



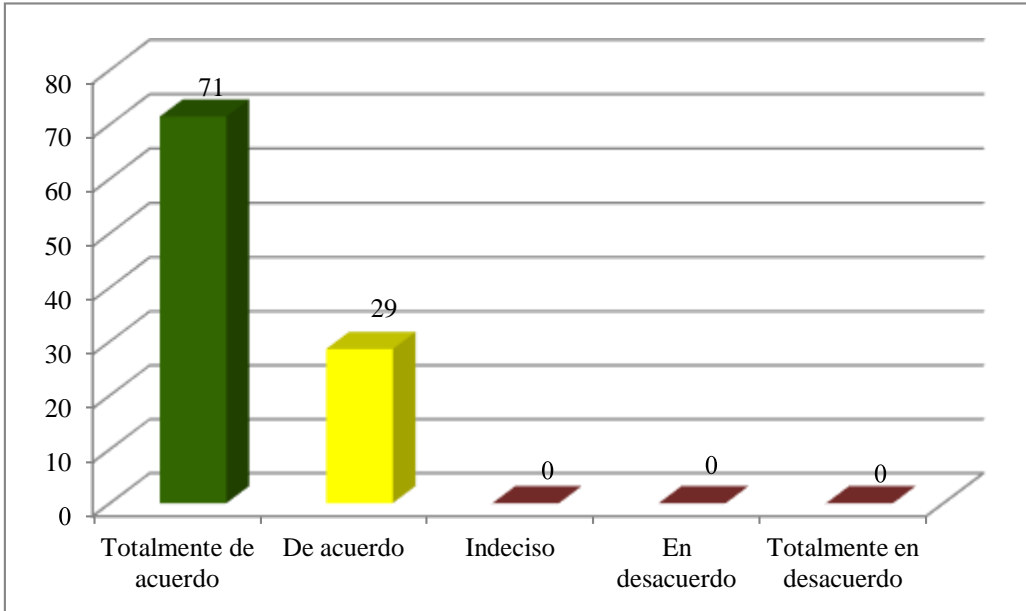
**Figura 16:** La empresa no ha presentado problemas para poder solventar sus obligaciones financieras

**Interpretación:** En la Figura 16, se observa que el 57% de trabajadores de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra totalmente de acuerdo respecto a que la empresa no ha presentado problemas para poder solventar sus obligaciones financieras, seguidos con el 29% de trabajadores que se muestran de acuerdo, mientras que el 14% se muestra indeciso respecto a dicha percepción.

**TABLA 17:** El financiamiento influye a la mejora de liquidez.

<b>Alternativas</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Porcentaje</b>
Totalmente de acuerdo	5	71
De acuerdo	2	29
Indeciso	0	0
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia



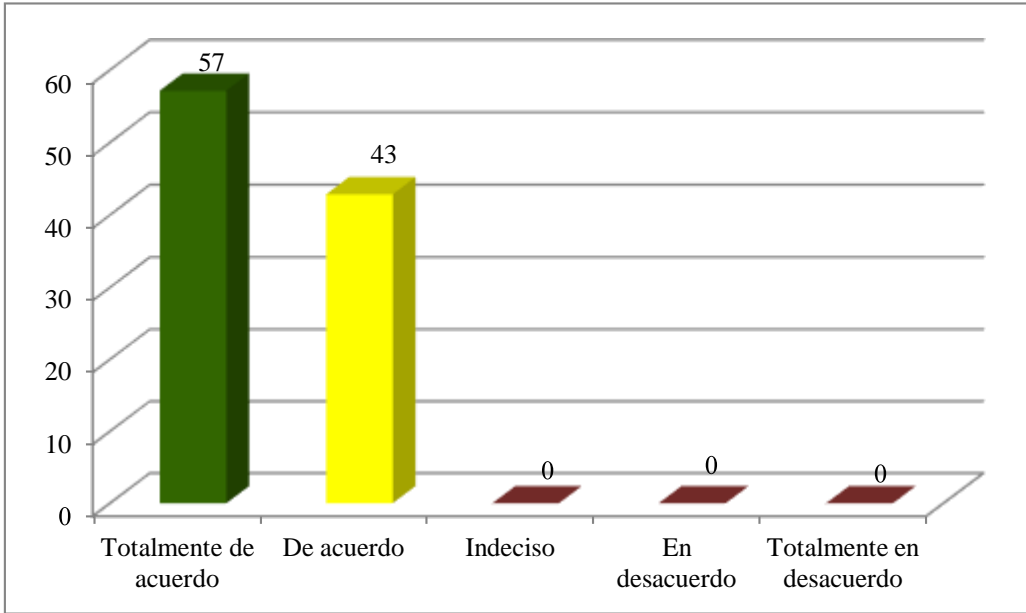
**Figura 17:** El financiamiento influye a la mejora de liquidez

**Interpretación:** En la Figura 17, se observa que 71% de trabajadores encuestados de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra totalmente de acuerdo respecto a que el financiamiento influye a la mejora de liquidez de la empresa, seguidos con el 29% de trabajadores que se muestran de acuerdo respecto a dicha percepción.

**TABLA 18:** La compra de la materia prima se financia directamente con los proveedores

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	4	57
De acuerdo	3	43
Indeciso	0	0
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia



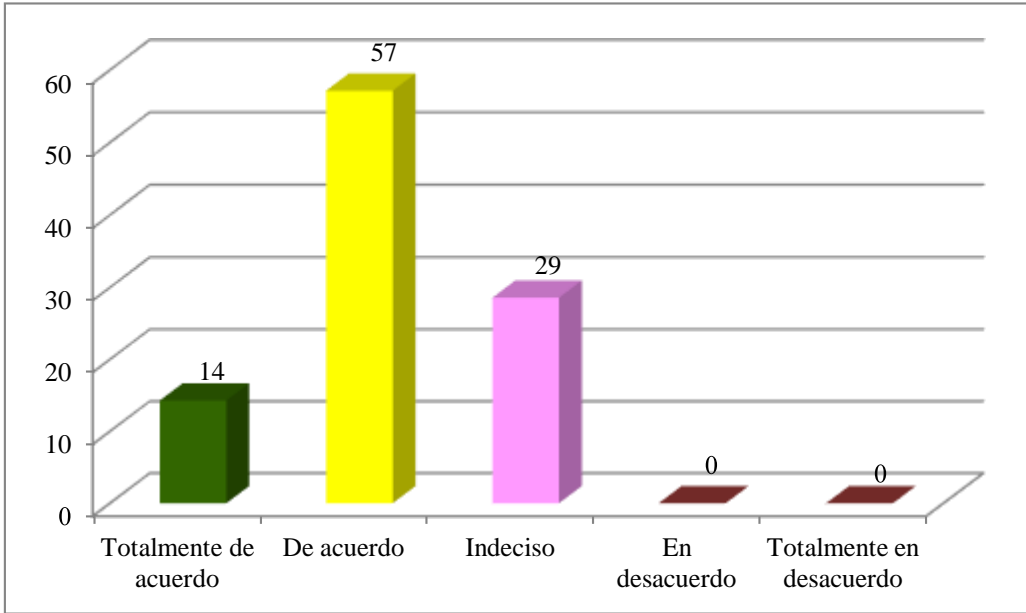
**Figura 18:** La compra de la materia prima se financia directamente con los proveedores

**Interpretación:** En la Figura 18, observamos que el 57% de trabajadores de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra totalmente de acuerdo respecto a que la compra de la materia prima se financia directamente con los proveedores de la empresa, seguidos con el 43% de trabajadores que se muestran de acuerdo respecto a dicha percepción.

**TABLA 19:** La institución firma letras a sus proveedores como garantía para las compras al crédito

<u>Alternativas</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Porcentaje</u>
Totalmente de acuerdo	1	14
De acuerdo	4	57
Indeciso	2	29
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia



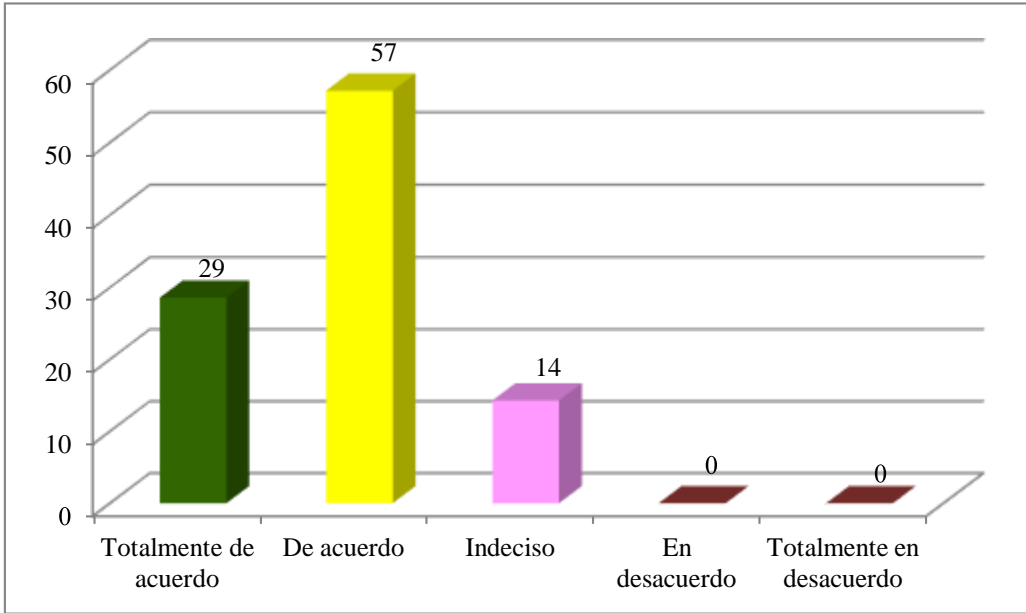
**Figura 19:** La institución firma letras a sus proveedores como garantía para las compras al crédito

**Interpretación:** En la Figura 19, se observa que el 57% de trabajadores de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra de acuerdo respecto a que la institución firma letras a sus proveedores como garantía para las compras al crédito, seguidos con el 29% que se muestran indecisos, mientras que el 14% de trabajadores se muestran totalmente de acuerdo respecto a dicha percepción.

**TABLA 20:** *Alguna vez, la institución se ha retrasado en el pago de sus compromisos (proveedores, servicios, alquiler, personal, bancos)*

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	2	29
De acuerdo	4	57
Indeciso	1	14
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** *Elaboración propia*



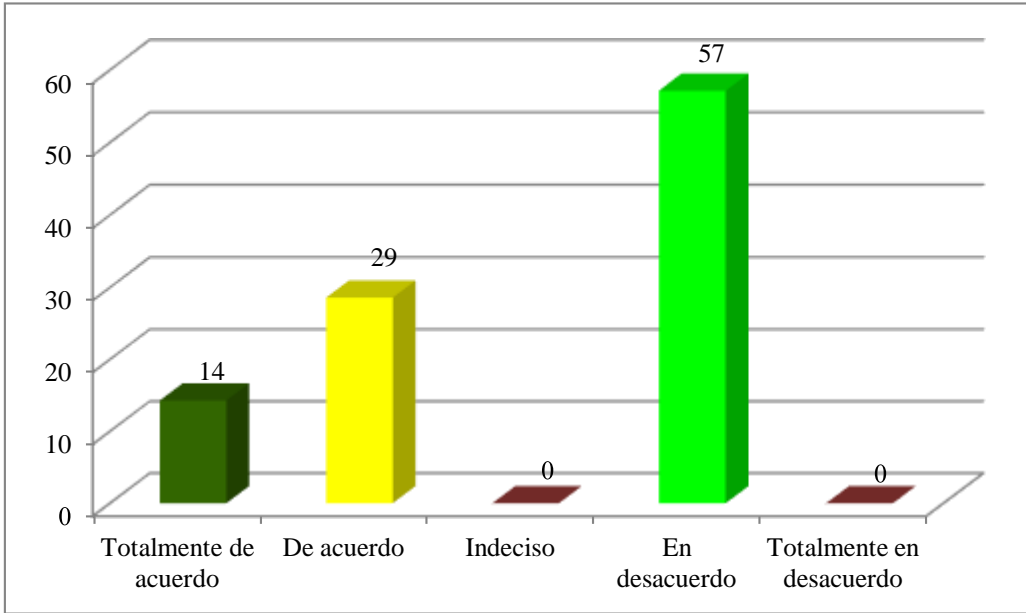
**Figura 20:** *Alguna vez, la institución se ha retrasado en el pago de sus compromisos (proveedores, servicios, alquiler, personal, bancos)*

**Interpretación:** En la Figura 20 vemos que el 57% de trabajadores encuestados de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra de acuerdo respecto a que alguna vez, la institución se ha retrasado en el pago de sus compromisos (proveedores, servicios, alquiler, personal, bancos), seguidos con el 29% que se muestran estar de acuerdo, mientras que el 14% de trabajadores se muestran indecisos respecto a dicha percepción.

**TABLA 21:** *La institución cuenta con suficiente y necesario capital de trabajo*

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	1	14
De acuerdo	2	29
Indeciso	0	0
En desacuerdo	4	57
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** *Elaboración propia*



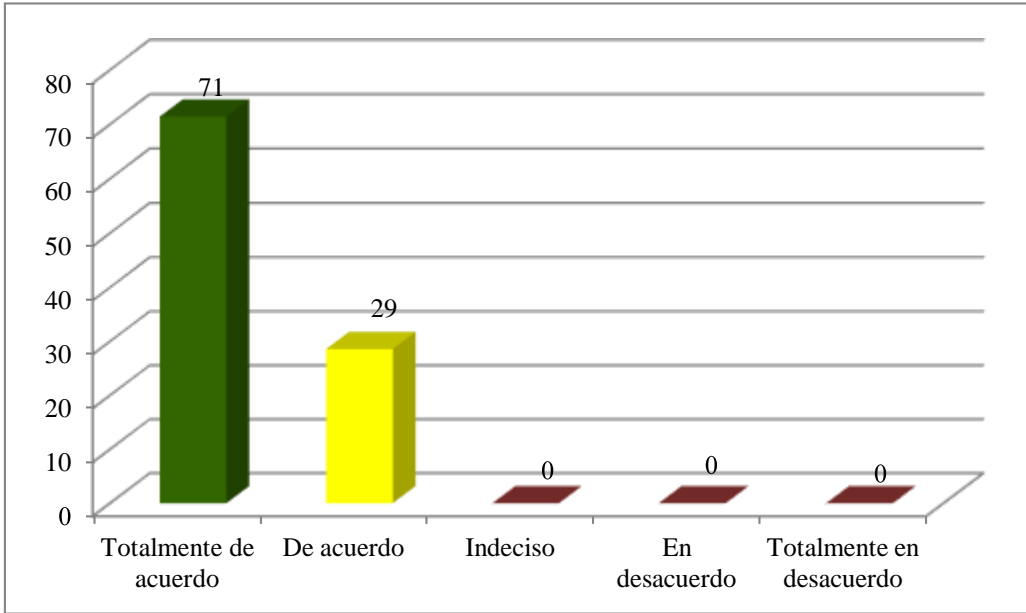
**Figura 21:** La institución cuenta con suficiente y necesario capital de trabajo

**Interpretación:** En la Figura 21, se observa que el 57%, de trabajadores de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra en desacuerdo respecto a que la institución cuenta con suficiente y necesario capital de trabajo, seguidos con el 29% que se muestran de acuerdo, mientras que el 14% de trabajadores se muestran totalmente de acuerdo con dicha percepción.

**TABLA 22:** El financiamiento influye a la mejora del capital de trabajo

<u>Alternativas</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Porcentaje</u>
Totalmente de acuerdo	5	71
De acuerdo	2	29
Indeciso	0	0
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia



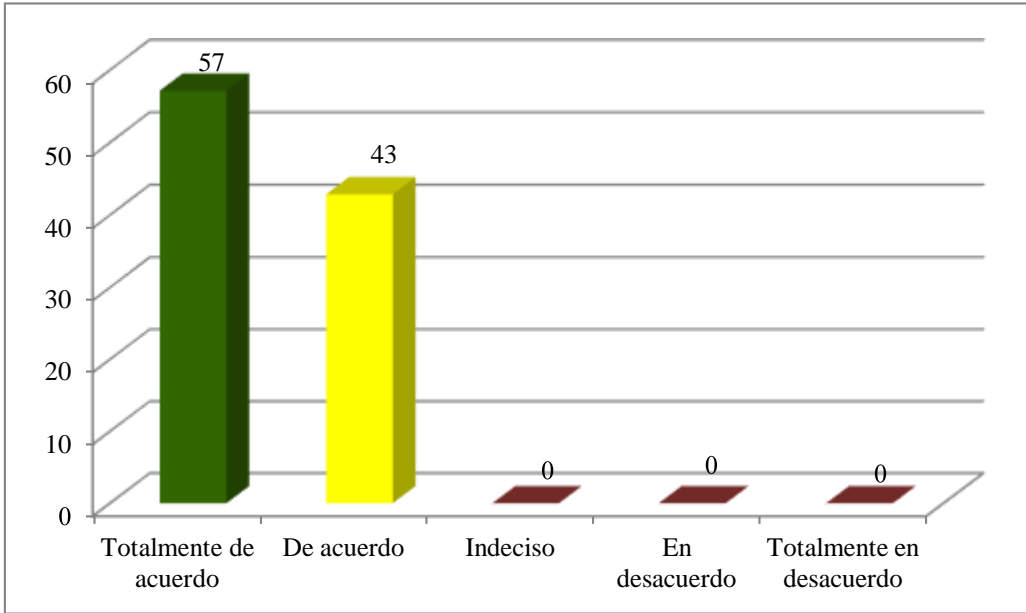
**Figura 22:** El financiamiento influye a la mejora del capital de trabajo

**Interpretación:** En la Figura 22, se observa que el 71% de trabajadores de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra totalmente de acuerdo respecto a que el financiamiento influye a la mejora del capital de trabajo, seguidos con el 29% que se muestran de acuerdo con dicha percepción.

**TABLA 23:** Es beneficioso el financiamiento para incrementar el capital de trabajo de la institución

<b>Alternativas</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Porcentaje</b>
Totalmente de acuerdo	4	57
De acuerdo	3	43
Indeciso	0	0
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia



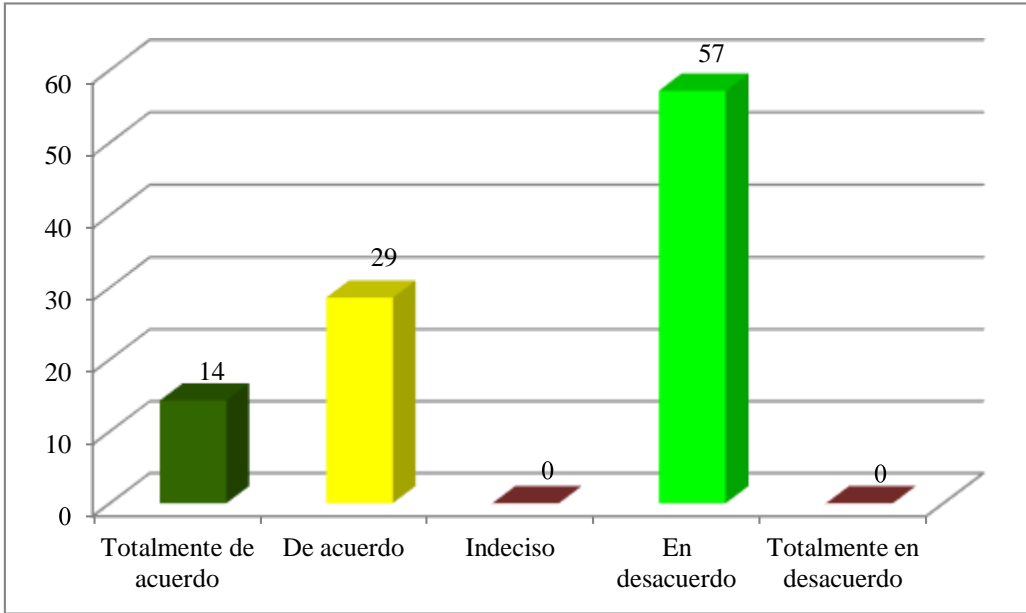
**Figura 23:** Es beneficioso el financiamiento para incrementar el capital de trabajo de la institución

**Interpretación:** En la Figura 23, se observa que el 57% de trabajadores de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra totalmente de acuerdo respecto a que es beneficioso el financiamiento para incrementar el capital de trabajo de la institución, seguidos con el 43% que se muestran de acuerdo con dicha percepción.

**TABLA 24:** El último periodo la institución realizó inversiones en activos fijos y/o intangibles

<b>Alternativas</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Porcentaje</b>
Totalmente de acuerdo	1	14
De acuerdo	2	29
Indeciso	0	0
En desacuerdo	4	57
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia



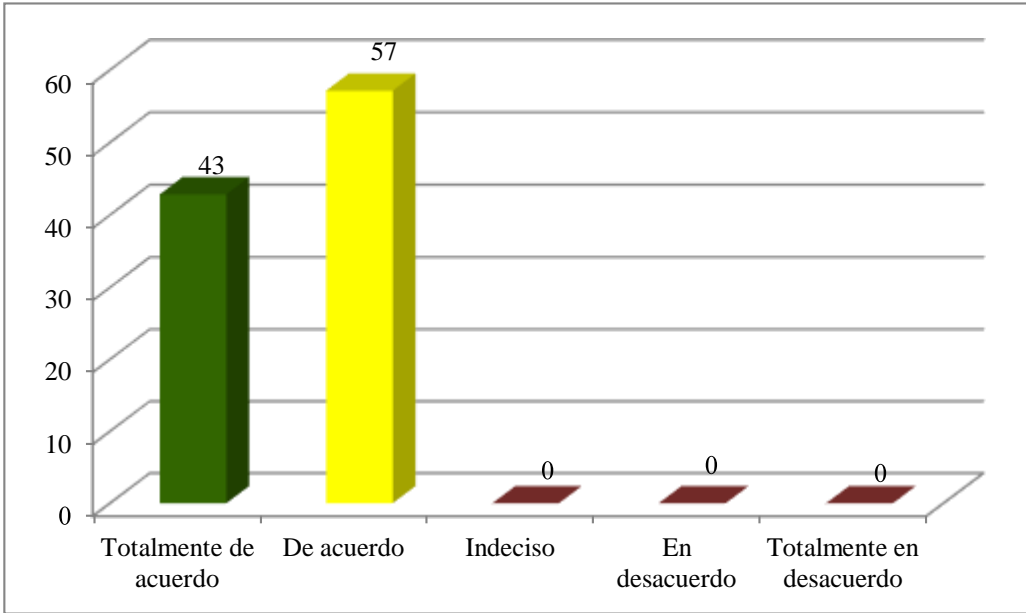
**Figura 24:** El último periodo la institución realizó inversiones en activos fijos y/o intangibles

**Interpretación:** En la Figura 24, vemos que el 57% de trabajadores encuestados de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra en desacuerdo respecto a que en el último periodo la institución realizó inversiones en activos fijos y/o intangibles, seguidos con el 29% que se muestran de acuerdo, mientras que el 14% de trabajadores se muestran totalmente de acuerdo con dicha percepción.

**TABLA 25:** La inversión en activos fijos y/o intangibles fue financiado por terceros

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	3	43
De acuerdo	4	57
Indeciso	0	0
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia



**Figura 25:** La inversión en activos fijos

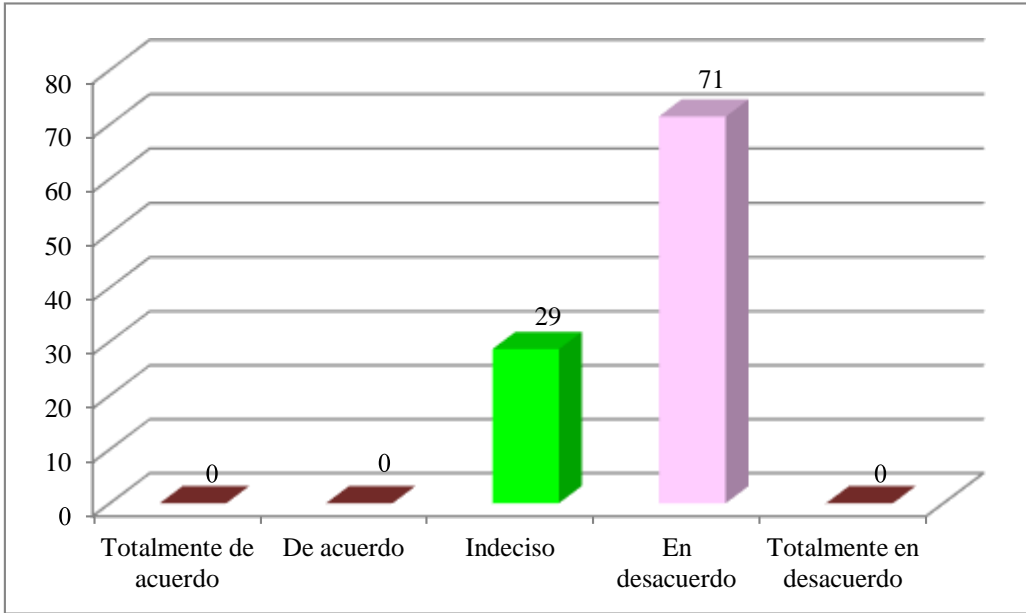
y/o intangibles fue financiado por terceros

**Interpretación:** En la Figura 25, se observa que el 57% de trabajadores de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra de acuerdo respecto a que la inversión en activos fijos y/o intangibles fue financiado por terceros, seguidos con el 43% que se muestran totalmente de acuerdo con dicha percepción.

**TABLA 26:** La inversión en activos fijos y/o intangibles fue financiado con capital propio

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	0	0
De acuerdo	0	0
Indeciso	2	29
En desacuerdo	5	71
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia



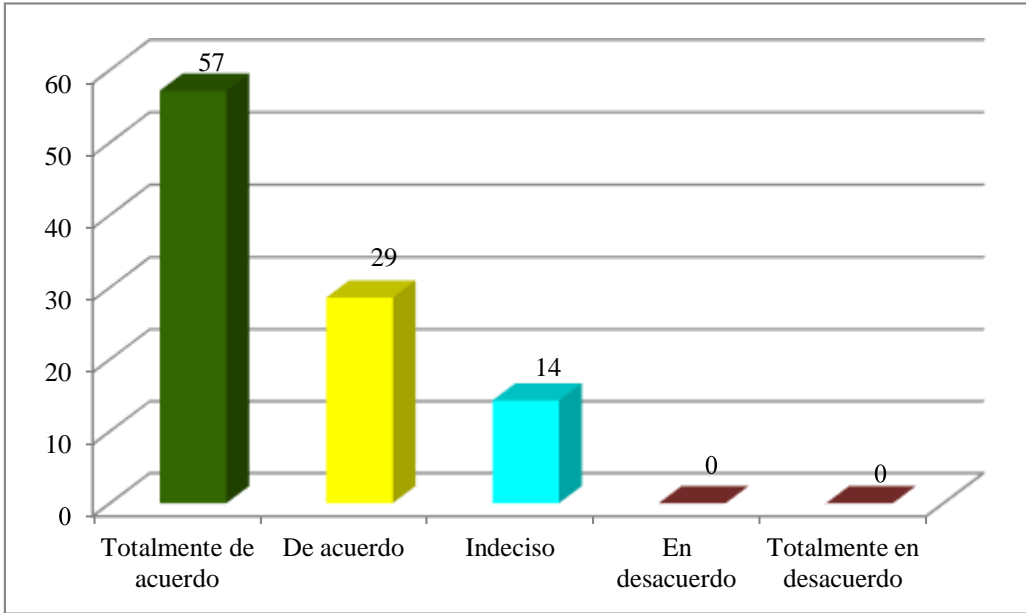
**Figura 26:** La inversión en activos fijos y/o intangibles fue financiado con capital propio

**Interpretación:** En la Figura 26, se observa que el 71% de trabajadores de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra en desacuerdo respecto a que la inversión en activos fijos y/o intangibles fue financiado con capital propio, seguidos con el 29% que se muestran indecisos respecto a dicha percepción.

**TABLA 27:** La inversión en activos fijos y/o intangibles generó rentabilidad para la institución

<u>Alternativas</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Porcentaje</u>
Totalmente de acuerdo	4	57
De acuerdo	2	29
Indeciso	1	14
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia



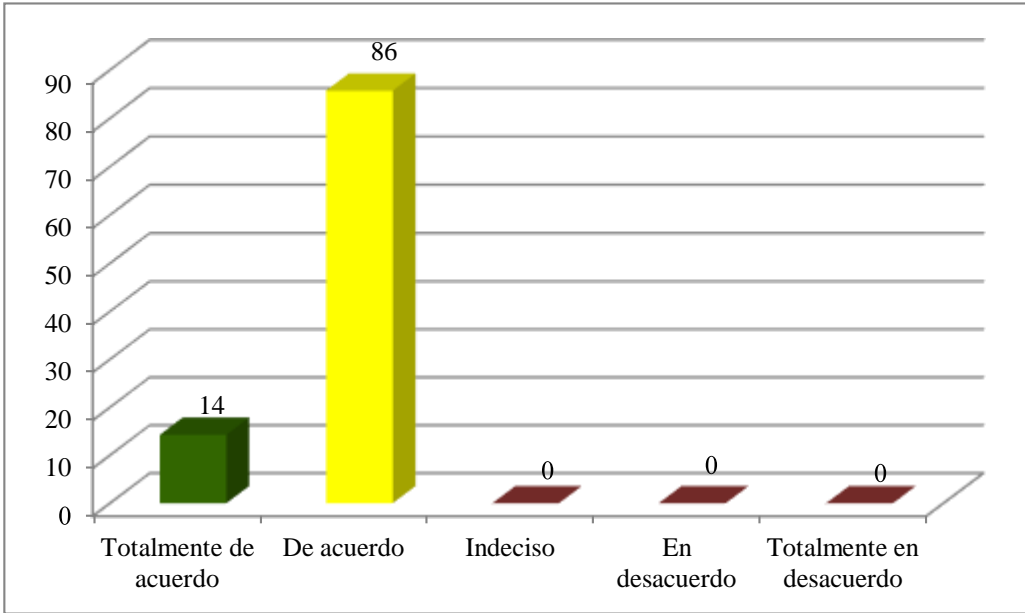
**Figura 27:** La inversión en activos fijos y/o intangibles generó rentabilidad para la institución

**Interpretación:** En la Figura 27, se observa que el 57% de trabajadores de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra totalmente de acuerdo respecto a que la inversión en activos fijos y/o intangibles generó rentabilidad para la institución, seguidos con el 29% que se muestran de acuerdo, mientras que el 14% se muestran indecisos respecto a dicha percepción.

**TABLA 28:** La tecnificación en los servicios ofrecidos permitió incrementar la rentabilidad

<u>Alternativas</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Porcentaje</u>
Totalmente de acuerdo	1	14
De acuerdo	6	86
Indeciso	0	0
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia



**Figura 28:** La tecnificación en los

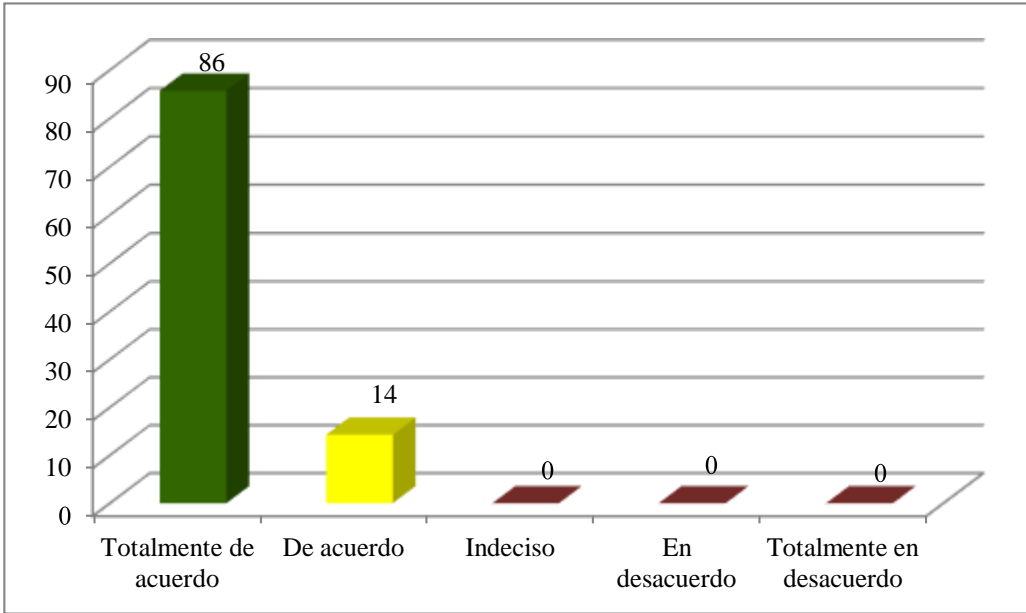
*servicios ofrecidos permitió incrementar la rentabilidad*

**Interpretación:** En la Figura 28, se observa que el 86% de trabajadores de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra de acuerdo respecto a que la tecnificación en los servicios ofrecidos permitió incrementar la rentabilidad de la institución, seguidos con el 14% que se muestran totalmente de acuerdo respecto a dicha percepción.

**Tabla 29:** La calidad del servicio prestado permite aumentar la rentabilidad de la institución

<u>Alternativas</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Porcentaje</u>
Totalmente de acuerdo	6	86
De acuerdo	1	14
Indeciso	0	0
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia



**Figura 29:** La calidad del servicio

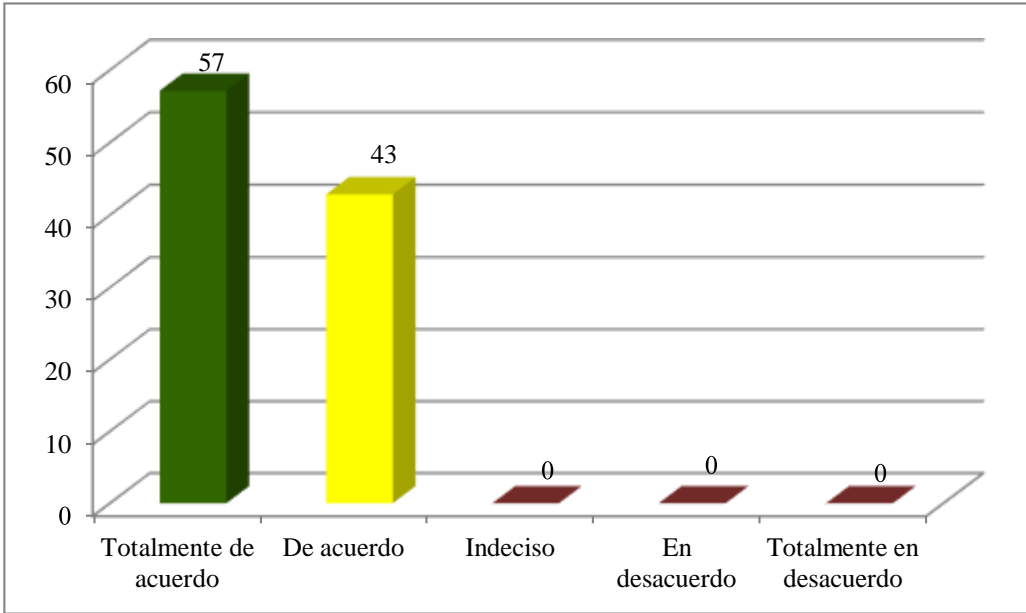
*prestado permite aumentar la rentabilidad de la institución*

**Interpretación:** En la Figura 29, se observa que el 86% de trabajadores de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra totalmente de acuerdo respecto a que la calidad del servicio prestado permite aumentar la rentabilidad de la institución, seguidos con el 14% que se muestran estar de acuerdo respecto a dicha percepción.

**Tabla 30:** *El financiamiento ya sea de terceros o propios mejora la productividad y por ende la rentabilidad de la institución*

<b>Alternativas</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Porcentaje</b>
Totalmente de acuerdo	4	57
De acuerdo	3	43
Indeciso	0	0
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** *Elaboración propia*



**Figura 30:** El financiamiento ya sea de

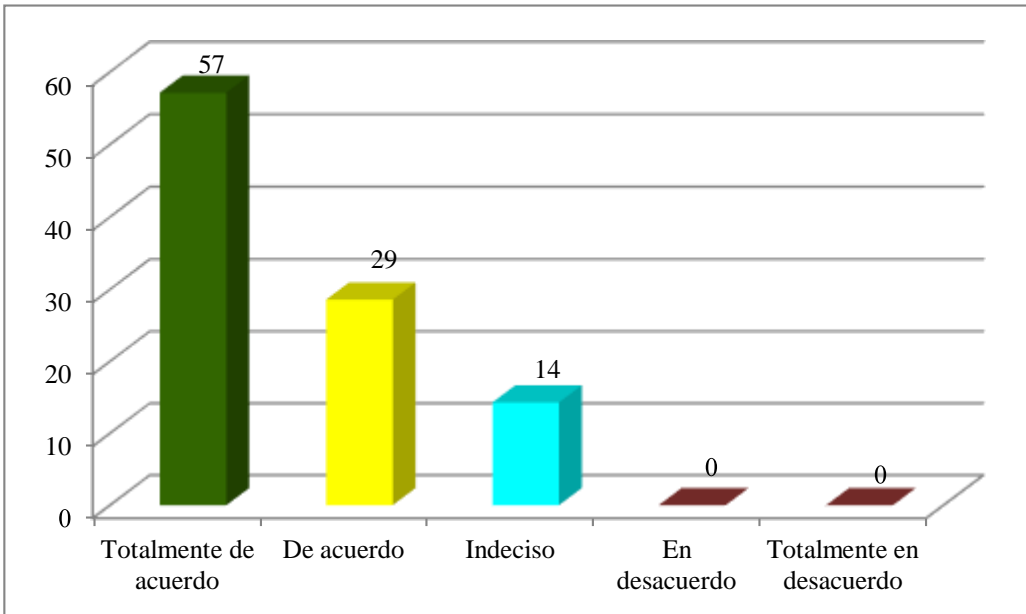
*terceros o propios mejora la productividad y por ende la rentabilidad de la institución*

**Interpretación:** En la Figura 30, vemos que el 57% de trabajadores encuestados de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra totalmente de acuerdo respecto a que el financiamiento ya sea de terceros o propios mejora la productividad y por ende la rentabilidad de la institución, seguidos con el 43% que se muestran estar de acuerdo con dicha percepción.

**TABLA 31:** La institución en el último periodo ha obtenido utilidades

<u>Alternativas</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Porcentaje</u>
Totalmente de acuerdo	4	57
De acuerdo	2	29
Indeciso	1	14
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

*Fuente: Elaboración propia*



**Figura 31:** La institución en el último

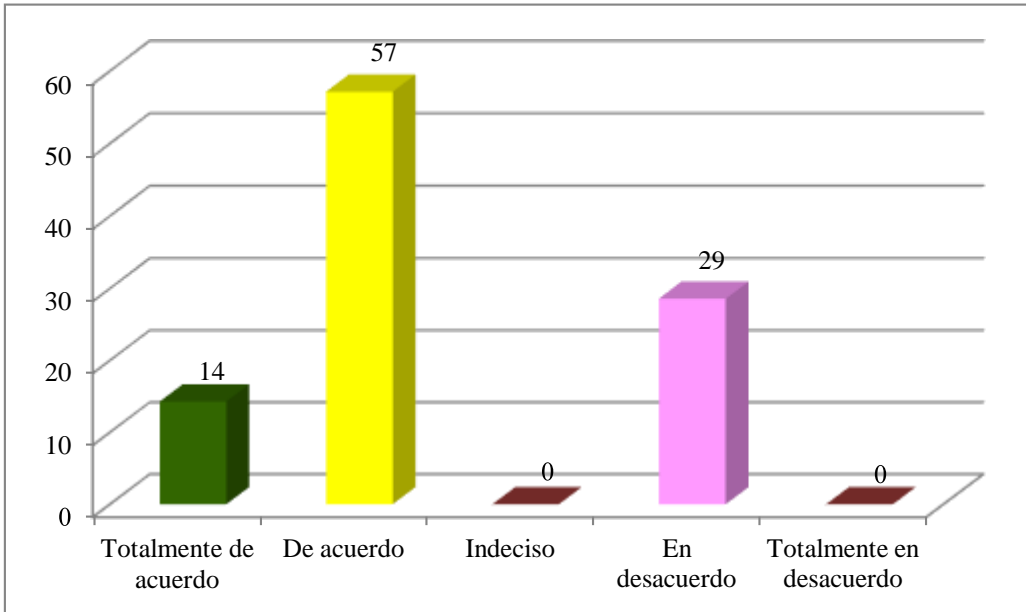
*periodo ha obtenido utilidades*

**Interpretación:** En la Figura 31, vemos que el 57% de trabajadores encuestados de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra totalmente de acuerdo respecto a que la institución en el último periodo ha obtenido utilidades, seguidos con el 29% que se muestran estar de acuerdo, mientras que un 14% de trabajadores se muestran indecisos con dicha percepción.

**TABLA 32:** La institución en el último periodo a invertido las utilidades obtenidas

<b>Alternativas</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Porcentaje</b>
Totalmente de acuerdo	1	14
De acuerdo	4	57
Indeciso	0	0
En desacuerdo	2	29
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia



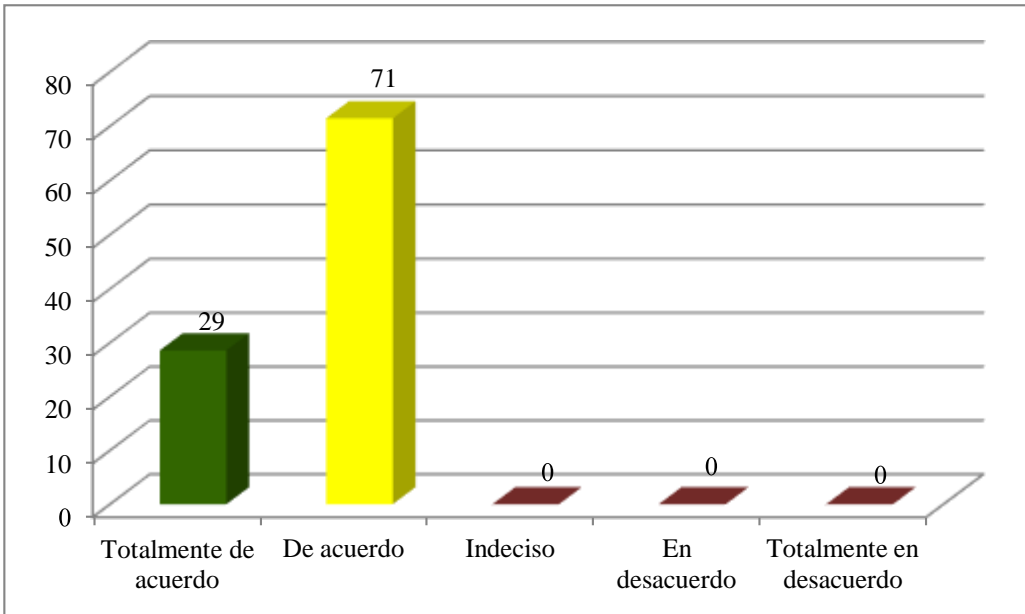
**Figura 32:** La institución en el último periodo a invertido las utilidades obtenidas

**Interpretación:** En la Figura 32 vemos que el 57% de trabajadores encuestados de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra de acuerdo respecto a que la institución en el último periodo a invertido las utilidades obtenidas, seguidos con el 29% que se muestran en desacuerdo, mientras que un 14% de trabajadores se muestran totalmente de acuerdo con dicha percepción.

**TABLA 33:** La institución invierte parte de su capital en el cumplimiento de sus obligaciones financieras

<b>Alternativas</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Porcentaje</b>
Totalmente de acuerdo	2	29
De acuerdo	5	71
Indeciso	0	0
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia



**Figura 33:** La institución invierte parte

*de su capital en el cumplimiento de sus obligaciones financieras*

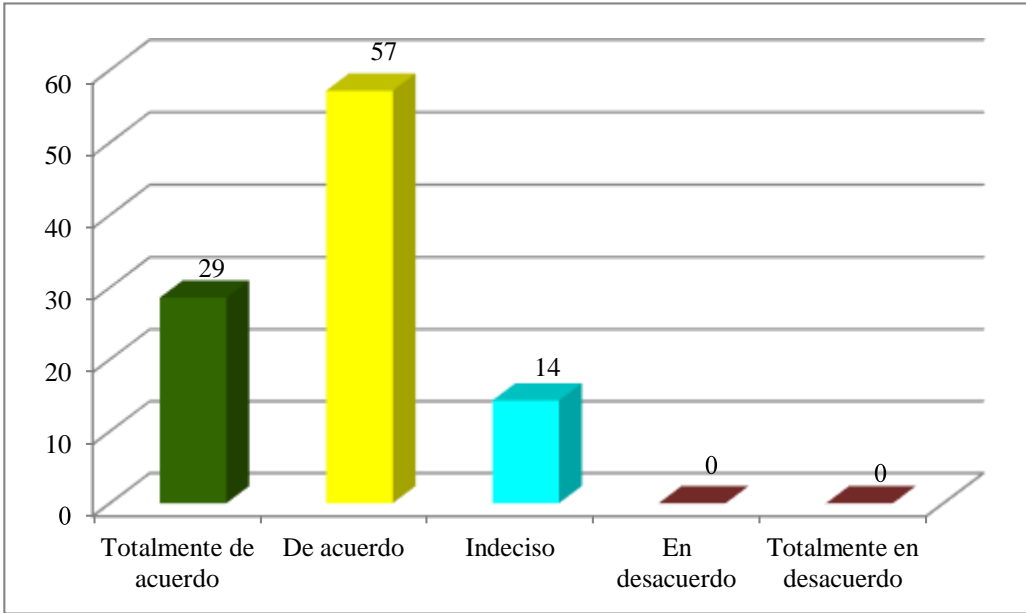
**Interpretación:** En la Figura 33, vemos que el 71% de trabajadores encuestados de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra de acuerdo respecto a que la institución invierte parte de su capital en el cumplimiento de sus obligaciones financieras, seguidos con el 29% que se muestran totalmente de acuerdo con dicha percepción.

**TABLA 34:** El rendimiento obtenido el último periodo por la

*institución es mejor que los años anteriores*

<b>Alternativas</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Porcentaje</b>
Totalmente de acuerdo	2	29
De acuerdo	4	57
Indeciso	1	14
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Elaboración propia



**Figura 34:** El rendimiento obtenido el

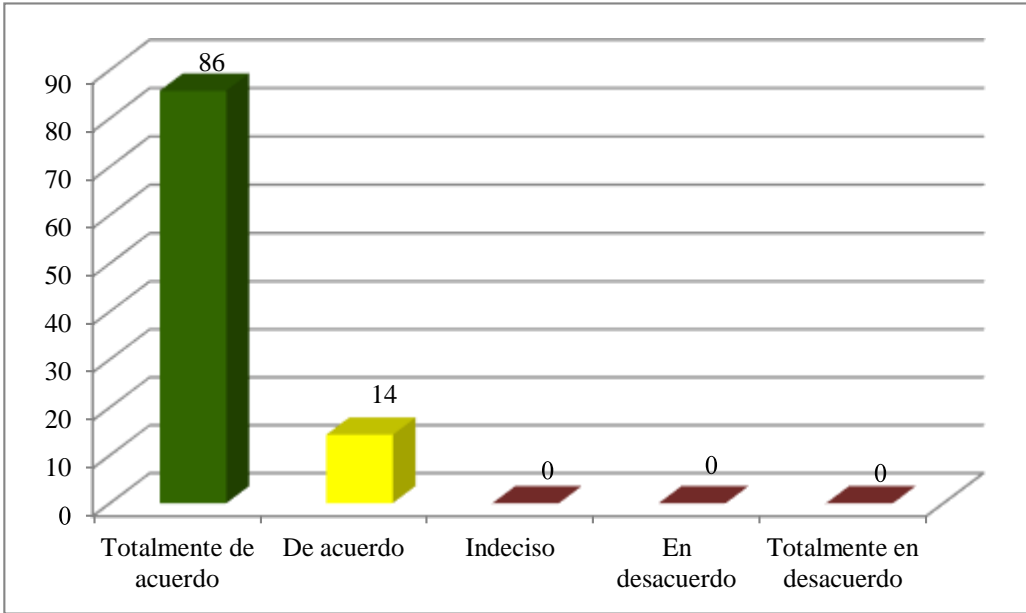
último periodo por la institución es mejor que los años anteriores

**Interpretación:** En la Figura 34, se observa que el 5% de trabajadores de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra de acuerdo respecto a que el rendimiento obtenido el último periodo por la institución es mejor que los años anteriores, seguidos con el 29% que se muestran totalmente de acuerdo, mientras que el 14% de los trabajadores se muestra indeciso con dicha percepción.

**TABLA 35:** El incremento en los ingresos ayuda a mejorar la rentabilidad financiera de la institución

<b>Alternativas</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Porcentaje</b>
Totalmente de acuerdo	6	86
De acuerdo	1	14
Indeciso	0	0
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

Fuente: Elaboración propia



**Figura 35:** El incremento en los

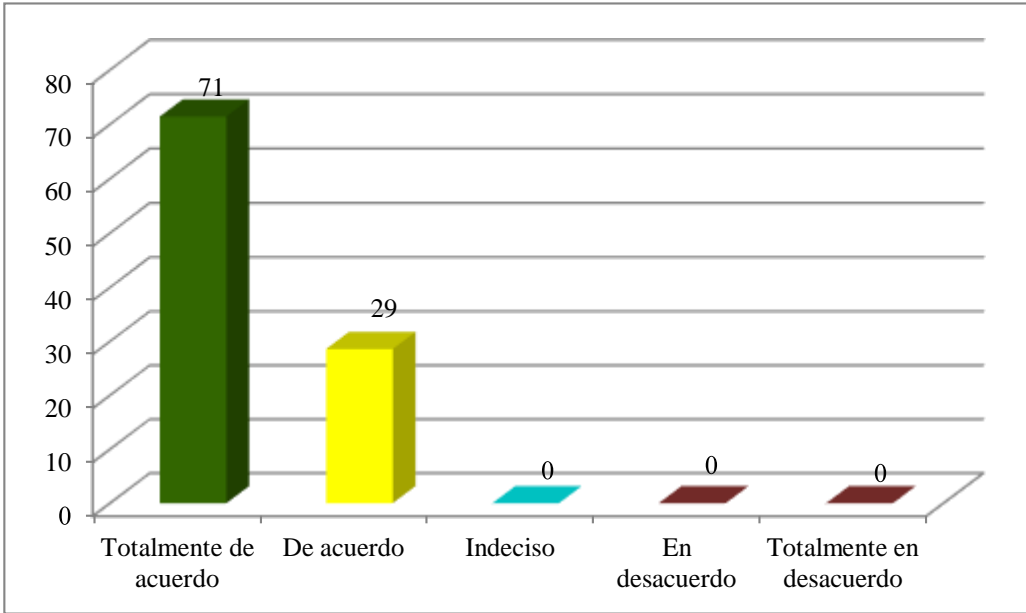
*ingresos ayuda a mejorar la rentabilidad financiera de la institución*

**Interpretación:** En la Figura 35 vemos que el 86% de trabajadores encuestados de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra totalmente de acuerdo respecto a que el incremento en los ingresos ayuda a mejorar la rentabilidad financiera de la institución, seguidos con el 14% que se muestran estar de acuerdo con dicha percepción.

**TABLA 36:** Los dueños o accionistas invierten en nuevos proyectos

<u>Alternativas</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Porcentaje</u>
Totalmente de acuerdo	5	71
De acuerdo	2	29
Indeciso	0	0
En desacuerdo	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100</b>

*Fuente: Elaboración propia*



**Figura 36:** Los dueños o accionistas

*invierten en nuevos proyectos*

**Interpretación:** En la Figura 36 vemos que el 71% de trabajadores encuestados de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L., se muestra totalmente de acuerdo respecto a que los dueños o accionistas invierten en nuevos proyectos, seguidos con el 29% que se muestran estar de acuerdo con dicha perc

#### **4. Análisis y discusión**

De acuerdo con el objetivo principal, el financiamiento bancario incide de manera favorable y significativa en la liquidez y la rentabilidad de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L. de Chimbote, año 2022. Esto se evidencia en la Tabla 22, en la que el 71% del personal encuestado ha indicado que está totalmente de acuerdo y el 29% está de acuerdo en cuanto a que el financiamiento influye a la mejora del capital de trabajo. Asimismo, en la Tabla 30, el 57% del personal encuestado ha indicado que está totalmente de acuerdo y el 43% está de acuerdo en cuanto a que el financiamiento, ya sea de un tercero o propio, puede aumentar la productividad y por lo tanto aumentar la rentabilidad de su organización.

Esto va relacionado con lo investigado por Quispe, S. (2021), quien analizó la relación entre financiamiento y liquidez de AVASOL S.A. 2021. El principal hallazgo expuso que existe un predominio entre el financiamiento y la liquidez de AVASOL SA, lo cual se demostró mediante una correlación de Spearman de 0,791, lo que dio un número que representa la eficiencia y una relación positiva para ambas variables.

Por lo tanto, conforme a lo explicado por el autor y lo determinado en la investigación, se demuestra que la utilización del financiamiento bancario, y aplicado de manera efectiva y eficiente en la organización, puede contribuir a la mejora notable de los niveles de liquidez, a tal punto que estos sean positivos y la empresa pueda crecer en un mediano y largo plazo.

De acuerdo con el propósito específico 1, luego de analizar la influencia del financiamiento bancario en el nivel de endeudamiento de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L, de Chimbote el año 2022, se tiene que este ha sido aplicado de manera eficiente en dicha organización. Esto se evidencia en la Tabla 4, en la que el 43% del personal encuestado ha indicado que está totalmente de acuerdo y el 57% está de acuerdo respecto a que el resultado anual debería tener un impacto significativo en la financiación, ya que refleja más ingresos que gastos. También en la Tabla 2, en la que el 57% del personal encuestado ha indicado que está totalmente de acuerdo y el 29% está de acuerdo en cuanto a que los sobregiros bancarios generan un mayor nivel de rendimiento en la organización. Y en la Tabla 3, donde el 33% del personal encuestado ha indicado que está totalmente de acuerdo y el 50% está de acuerdo en cuanto a que el financiamiento externo puede aumentar su eficacia con el descuento comercial.

Esto va relacionado con lo investigado por Alcántara, A. y Tasilla, J. (2019), quienes concluyeron que las fuentes de financiamiento, tanto de largo como de corto plazo están estrechamente relacionadas y, si se gestionan adecuadamente, son una herramienta que les permite una mejorara en los respectivos resultados de la organización. Por lo tanto, conforme a lo explicado por el autor y lo determinado en la investigación, el financiamiento bancario es importante para mejorar la rentabilidad a través de la reducción de costos, los cuales son muy grandes si no se gestionan de manera adecuada, he ahí la gran importancia de esto.

De acuerdo con el objetivo específico 2, referido a establecer la incidencia del financiamiento bancario en la liquidez de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L, de Chimbote el año 2022, se ha determinado la liquidez de la empresa, la cual presenta niveles aceptables (1,27), debido a un inadecuado manejo del capital de trabajo de la empresa. Esto se evidencia en la Tabla 17, en la que el 71% del personal encuestado ha indicado que está totalmente de acuerdo y el 29% está de acuerdo respecto que el financiamiento influye a la mejora de liquidez. También en la Tabla 21, en la que el 14% del personal encuestado ha indicado que está totalmente de acuerdo y el 29% está e acuerdo respecto a que la institución cuenta con suficiente y necesario capital de trabajo, mientras que otro 57% ha afirmado que ellos están en desacuerdo con esto. Y en la Tabla 23, se puede evidenciar que el 57% del personal encuestado ha indicado que está totalmente de acuerdo y el 43% está de acuerdo, respecto al beneficio del financiamiento para incrementar el capital de trabajo de la institución.

Esto va relacionado con lo investigado por Rivera, O. (2021) el cual encontró que el 62% indica que el financiamiento disponible para las Mypes ha disminuido y el 55% tiene bajos niveles de liquidez, se encontró debilitado el acceso al financiamiento interno por malversación de utilidades, subinversión en el negocio e insuficiente. como parte de la política de austeridad y financiamiento externo, utilizan principalmente préstamos

comerciales, préstamos bancarios y préstamos informales. Se utilizó el estadístico Chi-cuadrado y la correlación de Spearman para determinar el efecto del financiamiento sobre la liquidez, donde se encontró que existe una relación promedio positiva de 0.470 entre el financiamiento y la liquidez de las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Chiclayo, cuanto mayor es el financiamiento, mayor será la liquidez de las Mypes.

Por lo tanto, conforme a lo explicado por el autor y lo determinado en la investigación, contar con una buena liquidez permite tener margen para realizar compras de maquinarias o pagar a trabajadores que estén mejor calificados para las distintas tareas que se desarrollan en la empresa. Esto se observa en los datos de los márgenes establecidos por la firma.

De acuerdo con el objetivo específico 3, sobre determinar la incidencia del financiamiento bancario en la Rentabilidad de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L, de Chimbote el año 2022, se ha determinado que el financiamiento permite el mejoramiento de la rentabilidad en la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L, de Chimbote el año 2022.

Esto se evidencia en la Tabla 12, en la que el 29% del personal encuestado ha indicado que está totalmente de acuerdo y el 51% está de acuerdo respecto a que el factoring actual libera tu mejor desempeño. También en la Tabla 33, en la que el 29% del personal encuestado ha indicado que está totalmente de acuerdo y el 71% está de acuerdo respecto a que la institución invierte parte de su capital en el cumplimiento de sus obligaciones financieras. Y en la Tabla 34, en la que el 29% del personal encuestado ha indicado que está totalmente de acuerdo y el 57% está de acuerdo respecto a que el rendimiento obtenido el último periodo por la institución, es mejor que los años anteriores. Mientras que el 14% restante se muestra indeciso respecto al mismo aspecto.

Esto va relacionado con lo investigado por Alarcón, E. (2019), que notó que existe una relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa importadora de autopartes en 2019; es la relación entre las finanzas y la rentabilidad de la empresa importadora de autopartes en 2019; existe una relación entre los activos de la empresa importadora de autopartes y el retorno de la inversión en 2019; existe una relación entre las deudas de la empresa importadora de autopartes y la rentabilidad de las operaciones en 2019; y existe una relación entre las deudas de la empresa importadora de autopartes y el retorno de la inversión en el año 2019. Y de igual manera Calle, D. (2018) quien concluye que el financiamiento es muy importante en las empresas porque tiene un efecto positivo en la rentabilidad, trayendo beneficios financieros de activos fijos, impuestos y también mejorando la calidad del servicio al cliente, lo que aumentó su agresividad y aumentó la demanda y persistencia en el mercado.

Por lo tanto, conforme a lo explicado por el autor y lo determinado en la investigación, las distintas fuentes de financiamiento que pueden ser obtenidas y aplicadas contribuyen al mejoramiento de los niveles de rentabilidad de las organizaciones independientemente del giro de las mismas.

## 5. Conclusiones

Conforme al objetivo principal, se concluye el financiamiento bancario incide de manera favorable y significativa en la liquidez y la rentabilidad de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L. de Chimbote, año 2022. Esto se evidencia en la Tabla 22, en la que el 71% del personal encuestado ha indicado que está totalmente de acuerdo y el 29% está de acuerdo en cuanto a que el financiamiento influye a la mejora del capital de trabajo.

Conforme al objetivo específico 1, se concluye que luego de analizar la incidencia del financiamiento bancario en el nivel de endeudamiento de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L, de Chimbote el año 2022, se tiene que este ha sido aplicado de manera eficiente en dicha organización. Esto se evidencia en la Tabla 4, en la que el 43% del personal encuestado ha indicado que está totalmente de acuerdo y el 57% está de acuerdo respecto a que el resultado de ejercicio debe tener gran incidencia en el financiamiento, considerando que representa más ingresos que gastos.

Conforme al objetivo específico 2, referido a establecer la incidencia del financiamiento bancario en la liquidez de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L, de Chimbote el año 2022, se ha determinado la liquidez de la empresa, la cual presenta niveles aceptables (1,27), debido a un inadecuado manejo del capital de trabajo de la empresa. Esto se evidencia en la Tabla 17, en la que el 71% del personal encuestado ha indicado que está totalmente de acuerdo y el 29% está de acuerdo respecto que el financiamiento influye a la mejora de liquidez.

Conforme al objetivo específico 3, sobre la determinación de la incidencia del financiamiento bancario en la Rentabilidad de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L, de Chimbote el año 2022, se ha determinado que el financiamiento permite el mejoramiento de la rentabilidad en la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L, de Chimbote el año 2022.

## **6. Recomendaciones**

Dado que se ha establecido que el financiamiento tiene un efecto positivo en la solvencia de la empresa, se recomienda que exista un área donde se puedan investigar adecuadamente las decisiones que se toman y donde se utilice la liquidez para mejorar el desempeño. Además, de aprender y adquirir personal especial y capacitado para llevar a cabo un desarrollo activo y eficaz en la empresa.

Se recomienda establecer en la empresa un proceso administrativo y financiero para capacitar al personal encargado de gestionar el financiamiento y rentabilidad de la unidad estructural, ya que se ha observado que la generación de financiamiento es efectiva para la rentabilidad y el conocimiento puede aportar factores importantes para suministrar una mayor eficiencia y, por ende, mejorar la calidad de los negocios.

Para aumentar aún más la liquidez en la empresa, se recomienda continuar utilizando el financiamiento bancario en lugar del factoring, vender las cuentas por cobrar con mayor deuda para obtener liquidez en un tiempo más corto al que tienen los clientes y, además, menores costos financieros en comparación con los préstamos bancarios. , los recursos se pueden optimizar.

Se recomienda a las empresas de la ciudad de Chimbote que utilicen el financiamiento bancario con un costo de oportunidad del capital que sea menor al del financiamiento interno; cuando no lo sea, entonces utilizar el financiamiento interno debido a que esto tiene un efecto positivo en la liquidez, permitiendo soportar cualquier emergencia que pueda afectar al negocio.

### **Agradecimiento**

En primer lugar, quiero agradecer a mis padres, por inculcarme los valores necesarios para no rendirme en ningún momento de mi vida y al realizar esta investigación, para ustedes este trabajo con mucho aprecio e infinito agradecimiento. En segundo lugar, quiero agradecer a mis profesores y mi asesor, por brindarme los conocimientos necesarios para culminar exitosamente mi tesis. A la empresa E.I.R.L. de Chimbote por brindarme la información para poder desarrollar mi tesis. Y por último a la Universidad San Pedro por darme la oportunidad de estudiar y así poder obtener mi título profesional.

## Referencias bibliográficas

Araujo, A. y Huamán Y. (2022). “El financiamiento y su relación de la liquidez de la empresa Stell Medical S.A.C. en el distrito de Villa María del Triunfo, en el Periodo 2020”. Universidad Autónoma del Perú. Lima. Recuperado de:

<https://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13067/1919/Araujo%20Huarca%20Andrea%20Giuliana%20y%20Huam%20Sull%20Yessenia%20Alem.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Ascencio, M. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019*. Universidad de las Fuerzas Armadas. Ecuador. Recuperado de:

<http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Avalos, D. y Lavado, A. (2018). *Alternativas de financiamiento bancario y su impacto en la liquidez de la empresa Corporación Empresarial C&Z S.A.C. Trujillo, 2017*. Universidad Privada del Norte. Trujillo. Recuperado de:

<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/14897/Avalos%20Jaen%20Diego%20-%20Lavado%20Aguilar%20Karina%20Janira%20%281%29.pdf?sequence=6&isAllowed=y>

Bautista, C. (2019). *Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo 2016-2019*. Universidad Nacional del Centro del Perú. Huancayo. Recuperado de:

[https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/9887/veliz\\_gkr.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/9887/veliz_gkr.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Bocanegra, R. (2018). *El apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro librerías del distrito de Uchiza, 2017*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Huánuco. Recuperado de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/4116/APALANCAMIENTO\\_FINANCIERO\\_SANCHEZ\\_GIL\\_MILKA\\_ELAMI.pdf?sequence=5&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/4116/APALANCAMIENTO_FINANCIERO_SANCHEZ_GIL_MILKA_ELAMI.pdf?sequence=5&isAllowed=y)

Cabada, Z. y Estela, P. (2022). *Financiamiento para inversión en activos fijos y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Corporación Cimento S.A.C., Trujillo, 2020- 2021*. Universidad Privada Antenor Orrego. Trujillo. Recuperado de:

[https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/9483/1/REP\\_ZOLANGE.CABADA\\_PACO.ESTELA\\_FINANCIAMIENTO.PARA.INVERSION.pdf](https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/9483/1/REP_ZOLANGE.CABADA_PACO.ESTELA_FINANCIAMIENTO.PARA.INVERSION.pdf)

Caqui, N. (2020). *Control de activos fijos y su incidencia en la gestión financiera de la empresa Transportes Pomacocha SAC, en la Provincia Constitucional del Callao - 2019*. Universidad Peruana de las Américas. Lima. Recuperado de:

<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1223/CAQUI%20ALEJANDRO%2c%20NORMILA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Castañeda, Z. (2018). *El Apalancamiento Financiero y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Casa Polo S.A.C., año 2017*. Universidad César Vallejo. Trujillo. Recuperado de:

[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/27553/casta%c3%b1eda\\_vz.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/27553/casta%c3%b1eda_vz.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Chávez, F. (2018). *El Financiamiento y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa de Transportes Mellizo Hnos. S.A.C. en la Ciudad de Trujillo, año 2017*. Universidad César Vallejo. Trujillo. Recuperado de:

[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/26613/chavez\\_cf.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/26613/chavez_cf.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Hernández, O. y Pinedo, L. (2022). *Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Ipsycom Ingenieros S.A.C. Cajamarca 2019-2020*. Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo. Cajamarca. Recuperado de:

<http://repositorio.upagu.edu.pe/bitstream/handle/UPAGU/2310/4.%20INFORME%20FINAL%20DE%20TESIS%20HERNANDEZ%26PINEDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Jara, J. y Vargas, Y. (2022). *Efectos del financiamiento sobre la rentabilidad en la Empresa AGROSOLTEC SRL - Cajamarca, periodo 2017 – 2020*. Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo. Cajamarca. Recuperado de:

[http://repositorio.upagu.edu.pe/bitstream/handle/UPAGU/2167/Tesis\\_Influencia\\_Financiamiento%2005-01-2022.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.upagu.edu.pe/bitstream/handle/UPAGU/2167/Tesis_Influencia_Financiamiento%2005-01-2022.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Layza, N. (2020). *Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro empresas del sector terciario rubro transporte fluvial de los puertos de la ciudad de Pucallpa, 2019*. Universidad Peruana Unión. Lima. Recuperado de:

[https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/3061/Nancy\\_Tesis\\_Licenciatura\\_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/3061/Nancy_Tesis_Licenciatura_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

León, G. (2019). *Influencia del financiamiento en la Rentabilidad de las micros y pequeñas Empresas del sector comercio rubro Abarrotes de la ciudad de Panao, 2018*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Huánuco. Recuperado de:

[https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20140/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_LEON\\_BERNA\\_GENEN\\_SALOME.pdf?sequence=1](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20140/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_LEON_BERNA_GENEN_SALOME.pdf?sequence=1)

Marchena, O. (2021). *El financiamiento de las Fintech y su impacto en la liquidez de las Mypes del departamento de Lima, y Colombia, 2019-2020* Universidad San Martín de Porres. Lima. Recuperado de:

<https://repositorio.usmp.edu.pe/handle/20.500.12727/9421?show=full>

Quispe, S. (2021). El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa Avasol S.A. 2021. Universidad Peruana de las Américas. Lima. Recuperado de:

<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1581/QUISPE%20INGA.pdf?sequence=1&isAllowed=y#:~:text=La%20presente%20investigaci%C3%B3n%20plante%C3%B3%20como,de%20la%20empresa%20AVASOL%2C%202021.>

Ramos, M. (2018). *El financiamiento y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas agroexportadoras en la región lima provincias 2015-2016*. Universidad San Martín. Lima. Recuperado de:

[https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/3588/ramos\\_rmf.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/3588/ramos_rmf.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Rivera, O. (2021). *El financiamiento y su influencia en la mejora de la liquidez de las Mypes Comercializadoras de la ciudad de Chiclayo*. Universidad Señor de Sipán. Pimentel. Recuperado de:

<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7944/Rivera%20Pita%20Oscar%20Miguel.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Suárez, A. (2020). *Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador*. Universidad Católica de Santiago de Guayaquil. Guayaquil - Ecuador. Recuperado de:

<http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/15019/1/T-UCSG-POS-MFFE-210.pdf>

Tana, D. (2018). *Estrategias de Financiamiento e inversión utilizadas por los Hoteles de cuatro estrellas del distrito Metropolitano de Quito y su incidencia en la Rentabilidad*. Universidad de las Fuerzas Armadas de Ecuador. Quito - Ecuador. Recuperado de:

<https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/14731/1/T-ESPE-057789.pdf>

Vargas, J. (2018). *La influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro transportes en la ciudad de Huaraz, 2016*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Huaraz. Recuperado de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/8042/RENTABILIDAD\\_TRANSPORTE\\_VAR\\_GAS\\_SANCHEZ\\_JUNIOR\\_MICHEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/8042/RENTABILIDAD_TRANSPORTE_VAR_GAS_SANCHEZ_JUNIOR_MICHEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Veliz, K. (2022). *El planeamiento financiero y su influencia en la Rentabilidad de las empresas constructoras de Lima Metropolitana, año 2019*. Universidad San Martín de Porres. Lima. Recuperado de:

[https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/9887/veliz\\_gkr.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/9887/veliz_gkr.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Verastegui, J. (2018). *Financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra y venta de bebidas gasificadas del distrito de Campo Verde 2018*. Universidad Privada de Pucallpa. Ucayali. Recuperado de:  
[http://repositorio.upp.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/UPP/125/trabajo\\_investigacion\\_verastegui.pdf?sequence=1&isAllow](http://repositorio.upp.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/UPP/125/trabajo_investigacion_verastegui.pdf?sequence=1&isAllow)

**ANEXO 02: MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN**

<b>VARIABLE</b>	<b>DEFINICIÓN CONCEPTUAL</b>	<b>DEFINICIÓN OPERACIONAL</b>	<b>DIMENSIONES</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>ÍTEMS</b>	<b>ESCALA DE MEDICIÓN</b>
<b>FINANCIAMIENTO BANCARIO</b>	Es el proceso por el cual una persona o empresa capta fondos. Dichos recursos podrán ser utilizados para solventar la adquisición de bienes o servicios, o para desarrollar distintos tipos de inversiones, según Westreicher (2020)	El financiamiento se medirá a través de los préstamos bancarios, sobregiros bancarios y letras en descuento y cobranzas.	Préstamos bancarios	Número de préstamos	1 al 6	Cuantitativa
			Sobregiros bancarios	Número de sobregiros bancarios	7 al 10	Cuantitativa
			Letras en descuento y cobranzas	Número de documentos en descuento	11 al 13	Cuantitativa
<b>LIQUIDEZ</b>	Pacheco (2014) lo define como la competencia que tiene una empresa, para convertir con facilidad a efectivo en un periodo que no supera el año.	La liquidez se medirá con las razones financieras principales: ratio de liquidez corriente, Prueba Ácida y Capital de Trabajo.	Liquidez Corriente	Nivel de Liquidez Corriente	14 al 17	Razón
			Prueba Ácida	Nivel de Prueba Ácida	18 al 20	Razón
			Capital de Trabajo	Nivel de Capital de Trabajo	21 al 23	Razón
<b>RENTABILIDAD</b>	Gitman y Zutter (2012), sostienen que es resultado eficiente positivo que obtiene la empresa luego de haber deducido los costos y gastos utilizados en sus actividades con los ingresos adquiridos en el periodo.	La rentabilidad se medirá con las razones financieras: rentabilidad económica y rentabilidad financiera.	Rentabilidad económica	Nivel de Rentabilidad Económica	24 al 30	Razón
			Rentabilidad financiera	Nivel de Rentabilidad Financiera	31 al 36	Razón

### ANEXO 3: CUESTIONARIO

Instrucciones: Estimado Señor/a (ita), el presente cuestionario tiene el propósito de recopilar información sobre las El financiamiento bancario y mejora de la liquidez y rentabilidad de inversiones y multiservicios Fernanda E.I.R.L Chimbote, 2022, organismo público, adscrito al Ministerio de Salud en el cual usted labora, agradeceré seleccionar la opción y marcar con una “X” dentro del recuadro, según su criterio. Sus respuestas, serán de carácter ANÓNIMO y su procesamiento reservado, por lo que se solicita sinceridad al marcar todas las respuestas.

<b>Escala valorativa</b>				
<b>Totalmente en desacuerdo</b>	<b>En desacuerdo</b>	<b>Ni de acuerdo ni en desacuerdo</b>	<b>De acuerdo</b>	<b>Totalmente de acuerdo</b>
1	2	3	4	5

**VARIABLE: FINANCIAMIENTO BANCARIO**

N°	Ítems	1	2	3	4	5
<b>Dimensión 1: Préstamos bancarios</b>						
1	¿Los créditos otorgados por los bancos generan gastos financieros a la institución?					
2	¿La institución obtiene préstamos a corto plazo de instituciones financieras?					
3	¿La tasa de interés que cobran las entidades financieras por los préstamos son adecuados?					
4	¿Cree usted que el resultado de ejercicio debe tener gran incidencia en el financiamiento, considerando que representa más ingresos que gastos?					
5	¿Considera que la garantía es de vital importancia como condición, puesto que ofrece una protección al financiamiento?					
6	¿Cree que el plazo actual de las condiciones de financiamiento es conveniente para la empresa, considerando que se han aumentado los plazos y reducido los intereses?					
<b>Dimensión 2: Sobregiros bancarios</b>						
7	¿La institución para cubrir sus necesidades financieras recurre a sobregiros bancarios?					

8	¿La tasa de interés que cobran las entidades financieras por los sobregiros bancarios son adecuados?					
9	¿La institución utiliza cartas fianzas para garantizar los sobregiros bancarios ante las instituciones financieras o terceros?					
10	¿Considera que los sobregiros bancarios generan un mayor nivel de rendimiento?					
<b>Dimensión 3: Letras en descuento y cobranzas</b>						
11	¿El financiamiento externo puede incrementar su eficacia con el descuento comercial?					
12	¿Considera usted que el factoring actual desata su mejor rendimiento?					
13	¿La tasa de interés que cobran las entidades financieras por los descuentos y cobranzas son adecuados?					

**VARIABLE: LIQUIDEZ**

N°	Ítems	1	2	3	4	5
<b>Dimensión 4: Liquidez corriente</b>						
14	¿Actualmente la empresa cuenta con disponibilidad de efectivo para cubrir sus deudas?					
15	¿Le parece viable una propuesta de estrategias que le permitan mejorar la liquidez de la institución?					
16	¿La empresa no ha presentado problemas para poder solventar sus obligaciones financieras?					
17	¿El financiamiento influye a la mejora de liquidez?					
<b>Dimensión 5: Prueba ácida</b>						
18	¿La compra de la materia prima se financia directamente con los proveedores?					
19	¿La institución firma letras a sus proveedores como garantía para las compras al crédito?					
20	¿Alguna vez, la institución se ha retrasado en el pago de sus compromisos (proveedores, servicios, alquiler, personal, bancos)?					

<b>Dimensión 6: Capital de trabajo</b>					
21	¿La institución cuenta con suficiente y necesario capital de trabajo?				
22	¿El financiamiento influye a la mejora del capital de trabajo?				
23	¿Es beneficioso el financiamiento para incrementar el capital de trabajo de la institución?				

**VARIABLE: RENTABILIDAD**

N°	Ítems	1	2	3	4	5
<b>Dimensión 7: Rentabilidad económica</b>						
24	¿El último periodo la institución realizó inversiones en activos fijos y/o intangibles?					
25	¿La inversión en activos fijos y/o intangibles fue financiado por terceros?					
26	¿La inversión en activos fijos y/o intangibles fue financiamiento con capital propio?					
27	¿La inversión en activos fijos y/o intangibles generó rentabilidad para la institución?					
28	¿La tecnificación en los servicios ofrecidos permitió incrementar la rentabilidad?					
29	¿La calidad del servicio prestado permite aumentar la rentabilidad de la institución?					
30	¿El financiamiento ya sea de terceros o propios mejora la productividad y por ende la rentabilidad de la institución?					
<b>Dimensión 8: Rentabilidad financiera</b>						
31	¿La institución en el último periodo ha obtenido utilidades?					
32	¿La institución en el último periodo a invertido las utilidades obtenidas?					
33	¿La institución invierte parte de su capital en el cumplimiento de sus obligaciones financieras?					
34	¿El rendimiento obtenido el último periodo por la institución es mejor que los años anteriores?					

35	¿El incremento en los ingresos ayuda a mejorar la rentabilidad financiera de la institución?					
36	¿Los dueños o accionistas invierten en nuevos proyectos?					

**¡Muchas gracias!**



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

**PLANILLA DE JUICIO DE EXPERTOS**

Respetado Experto: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento: Cuestionario, para medir el financiamiento bancario permite mejorar la liquidez y rentabilidad de la empresa inversiones y multiservicios Fernanda E.I.R.L Año 2022 que hace parte de la investigación titulada: “El financiamiento bancario y mejora de la liquidez y rentabilidad de inversiones y multiservicios Fernanda E.I.R.L., Chimbote, 2022”. 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 del Informe Final (Tesis) como de sus aplicaciones. Agradecemos su valiosa colaboración.

NOMBRES Y APELLIDOS DEL JUEZ: JESSICA FABIOLA LUIS MENACHO

FORMACIÓN ACADÉMICA: MAESTRIA

ÁREAS DE EXPERIENCIA PROFESIONAL: CONTABILIDAD

TIEMPO DE EXPERIENCIA EN INVESTIGACIÓN: 6 AÑOS

INSTITUCIÓN: UNIVERSIDAD SAN PEDRO

Objetivo de la investigación: Determinar que el financiamiento bancario permite mejorar la liquidez y la rentabilidad de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L, de Chimbote el año 2022.

<b>CATEGORÍA</b>	<b>CALIFICACIÓN</b>	<b>INDICADOR</b>
<b>SUFICIENCIA</b> 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.
<b>CLARIDAD</b> 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.
<b>COHERENCIA</b> 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.
<b>RELEVANCIA</b> 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 muy importante para la medición de la dimensión

### **MATRIZ DE VALIDACIÓN POR EXPERTOS**

*TÍTULO DE LA TESIS: “El financiamiento bancario y mejora de la liquidez y rentabilidad de inversiones y multiservicios Fernanda E.I.R.L.,  
Chimbote, 2022”*

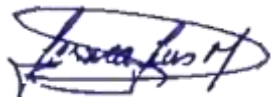
<b>DIMENSIÓN</b>	<b>ITEM</b>	<b>SUFICIENCIA</b>	<b>COHERENCIA</b>	<b>RELEVANCIA</b>	<b>CLARIDAD</b>	<b>OBSERVACIONES</b> (Si debe modificarse un ítem por favor indique)
<b>Préstamos bancarios</b>	1. ¿Los créditos otorgados por los bancos generan gastos financieros a la institución?	4	4	4	4	Ninguna
	2. ¿La institución obtiene préstamos a corto plazo de instituciones financieras?	4	4	4	4	Ninguna
	3. ¿La tasa de interés que cobran las entidades financieras por los préstamos son adecuados?	4	4	4	4	Ninguna
	4. ¿Cree usted que el resultado de ejercicio debe tener gran incidencia en el financiamiento, considerando que representa más ingresos que gastos?	4	4	4	4	Ninguna
	5. ¿Considera que la garantía es de vital importancia como condición, puesto que ofrece una protección al financiamiento?	4	4	4	4	Ninguna
	6. ¿Cree que el plazo actual de las condiciones de financiamiento es conveniente para la empresa, considerando que se han aumentado los plazos y reducido los intereses?	4	4	4	4	Ninguna
<b>Sobregiros bancarios</b>	7. ¿La institución para cubrir sus necesidades financieras recurre a sobregiros bancarios?	4	4	4	4	Ninguna
	8. ¿La tasa de interés que cobran las entidades financieras por los sobregiros bancarios son adecuados?	4	4	4	4	Ninguna
	9. ¿La institución utiliza cartas fianzas para garantizar los sobregiros bancarios ante las instituciones financieras o terceros?	4	4	4	4	Ninguna

	10.¿Considera que los sobregiros bancarios generan un mayor nivel de rendimiento?	4	4	4	4	Ninguna
<b>Letras en descuento y cobranzas</b>	11. ¿El financiamiento externo puede incrementar su eficacia con el descuento comercial?	4	4	4	4	Ninguna
	12.¿Considera usted que el factoring actual desata su mejor rendimiento?	4	4	4	4	Ninguna
	13.¿La tasa de interés que cobran las entidades financieras por los descuentos y cobranzas son adecuados?	4	4	4	4	Ninguna
<b>Liquidez corriente</b>	14.¿Actualmente la empresa cuenta con disponibilidad de efectivo para cubrir sus deudas?	4	4	4	4	Ninguna
	15.¿Le parece viable una propuesta de estrategias que le permitan mejorar la liquidez de la institución?	4	4	4	4	Ninguna
	16.¿La empresa no ha presentado problemas para poder solventar sus obligaciones financieras?	4	4	4	4	Ninguna
	17.¿El financiamiento influye a la mejora de liquidez?	4	4	4	4	Ninguna
<b>Prueba ácida</b>	18.¿La compra de la materia prima se financia directamente con los proveedores?	4	4	4	4	Ninguna
	19.¿La institución firma letras a sus proveedores como garantía para las compras al crédito?	4	4	4	4	Ninguna
	20.¿Alguna vez, la institución se ha retrasado en el pago de sus compromisos (proveedores, servicios, alquiler, personal, bancos)?	4	4	4	4	Ninguna
<b>Capital de trabajo</b>	21.¿La institución cuenta con suficiente y necesario capital de trabajo?	4	4	4	4	Ninguna
	22.¿El financiamiento influye a la mejora del capital de trabajo?	4	4	4	4	Ninguna
	23.¿Es beneficioso el financiamiento para incrementar el capital de trabajo de la institución?	4	4	4	4	Ninguna

<b>Rentabilidad económica</b>	24.¿El último periodo la institución realizó inversiones en activos fijos y/o intangibles?	4	4	4	4	Ninguna
	25.¿La inversión en activos fijos y/o intangibles fue financiado por terceros?	4	4	4	4	Ninguna
	26.¿La inversión en activos fijos y/o intangibles fue financiamiento con capital propio?	4	4	4	4	Ninguna
	27.¿La inversión en activos fijos y/o intangibles generó rentabilidad para la institución?	4	4	4	4	Ninguna
	28.¿La tecnificación en los servicios ofrecidos permitió incrementar la rentabilidad?	4	4	4	4	Ninguna
	29.¿La calidad del servicio prestado permite aumentar la rentabilidad de la institución?	4	4	4	4	Ninguna
	30.¿El financiamiento ya sea de terceros o propios mejora la productividad y por ende la rentabilidad de la institución?	4	4	4	4	Ninguna
<b>Rentabilidad financiera</b>	31.¿La institución en el último periodo ha obtenido utilidades?	4	4	4	4	Ninguna
	32.¿La institución en el último periodo a invertido las utilidades obtenidas?	4	4	4	4	Ninguna
	33.¿La institución invierte parte de su capital en el cumplimiento de sus obligaciones financieras?	4	4	4	4	Ninguna
	34.¿El rendimiento obtenido el último periodo por la institución es mejor que los años anteriores?	4	4	4	4	Ninguna
	35.¿El incremento en los ingresos ayuda a mejorar la rentabilidad financiera de la institución?	4	4	4	4	Ninguna
	36.¿Los dueños o accionistas invierten en nuevos proyectos?	4	4	4	4	Ninguna

**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 constructor y no fue evaluada.	X			
<b>VALIDEZ</b>				
APLICABLE			<del>SI</del>	NO
APLICABLE ATENDIENDO A LAS OBSERVACIONES			<del>SI</del>	NO
Validado por: JESSICA FABIOLA LUIS MENACHO			Fecha: 19.09.2022	
Firma: 	Teléfono: 943930026		Email: jessiluis7@hotmail.com	



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

**PLANILLA DE JUICIO DE EXPERTOS**

Respetado Experto: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento: Cuestionario, para medir el financiamiento bancario permite mejorar la liquidez y rentabilidad de la empresa inversiones y multiservicios Fernanda E.I.R.L Año 2022 que hace parte de la investigación titulada: “El financiamiento bancario y mejora de la liquidez y rentabilidad de inversiones y multiservicios Fernanda E.I.R.L., Chimbote, 2022”. 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 del Informe Final (Tesis) como de sus aplicaciones. Agradecemos su valiosa colaboración.

NOMBRES Y APELLIDOS DEL JUEZ: Mg. LUIS ALBERTO VIGO BARDALES

FORMACIÓN ACADÉMICA: CONTADOR PUBLICO

ÁREAS DE EXPERIENCIA PROFESIONAL: SECTOR PRIVADO – SECTOR PUBLICO

TIEMPO DE EXPERIENCIA EN INVESTIGACIÓN: 20 AÑOS

INSTITUCIÓN: UNIVERSIDAD SAN PEDRO

*Objetivo de la investigación: Determinar que el financiamiento bancario permite mejorar la liquidez y la rentabilidad de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L, de Chimbote el año 2022.*

<b>CATEGORÍA</b>	<b>CALIFICACIÓN</b>	<b>INDICADOR</b>
<b>SUFICIENCIA</b> 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.
<b>CLARIDAD</b> 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.
<b>COHERENCIA</b> 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.
<b>RELEVANCIA</b> 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 muy importante para la medición de la dimensión

**MATRIZ DE VALIDACIÓN POR EXPERTOS**

*TÍTULO DE LA TESIS: “El financiamiento bancario y mejora de la liquidez y rentabilidad de Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L.,  
Chimbote, 2022”*


<b>DIMENSIÓN</b>	<b>ITEM</b>	<b>SUFICIENCIA</b>	<b>COHERENCIA</b>	<b>RELEVANCIA</b>	<b>CLARIDAD</b>	<b>OBSERVACIONES</b> (Si debe modificarse un ítem por favor indique)
<b>Préstamos bancarios</b>	1. ¿Los créditos otorgados por los bancos generan gastos financieros a la institución?	4	4	4	4	Ninguna
	2. ¿La institución obtiene préstamos a corto plazo de instituciones financieras?	4	4	4	4	Ninguna
	3. ¿La tasa de interés que cobran las entidades financieras por los préstamos son adecuados?	4	4	4	4	Ninguna
	4. ¿Cree usted que el resultado de ejercicio debe tener gran incidencia en el financiamiento, considerando que representa más ingresos que gastos?	4	4	4	4	Ninguna
	5. ¿Considera que la garantía es de vital importancia como condición, puesto que ofrece una protección al financiamiento?	4	4	4	4	Ninguna
	6. ¿Cree que el plazo actual de las condiciones de financiamiento es conveniente para la empresa, considerando que se han aumentado los plazos y reducido los intereses?	4	4	4	4	Ninguna
<b>Sobregiros bancarios</b>	7. ¿La institución para cubrir sus necesidades financieras recurre a sobregiros bancarios?	4	4	4	4	Ninguna
	8. ¿La tasa de interés que cobran las entidades financieras por los sobregiros bancarios son adecuados?	4	4	4	4	Ninguna

	9. ¿La institución utiliza cartas fianzas para garantizar los sobregiros bancarios ante las instituciones financieras o terceros?	4	4	4	4	Ninguna
	10.¿Considera que los sobregiros bancarios generan un mayor nivel de rendimiento?	4	4	4	4	Ninguna
<b>Letras en descuento y cobranzas</b>	11. ¿El financiamiento externo puede incrementar su eficacia con el descuento comercial?	4	4	4	4	Ninguna
	12.¿Considera usted que el factoring actual desata su mejor rendimiento?	4	4	4	4	Ninguna
	13.¿La tasa de interés que cobran las entidades financieras por los descuentos y cobranzas son adecuados?	4	4	4	4	Ninguna
<b>Liquidez corriente</b>	14.¿Actualmente la empresa cuenta con disponibilidad de efectivo para cubrir sus deudas?	4	4	4	4	Ninguna
	15.¿Le parece viable una propuesta de estrategias que le permitan mejorar la liquidez de la institución?	4	4	4	4	Ninguna
	16.¿La empresa no ha presentado problemas para poder solventar sus obligaciones financieras?	4	4	4	4	Ninguna
	17.¿El financiamiento influye a la mejora de liquidez?	4	4	4	4	Ninguna
<b>Prueba ácida</b>	18.¿La compra de la materia prima se financia directamente con los proveedores?	4	4	4	4	Ninguna
	19.¿La institución firma letras a sus proveedores como garantía para las compras al crédito?	4	4	4	4	Ninguna
	20.¿Alguna vez, la institución se ha retrasado en el pago de sus compromisos (proveedores, servicios, alquiler, personal, bancos)?	4	4	4	4	Ninguna
	21.¿La institución cuenta con suficiente y necesario capital de trabajo?	4	4	4	4	Ninguna
	22.¿El financiamiento influye a la mejora del capital de trabajo?	4	4	4	4	Ninguna

<b>Capital de trabajo</b>	23.¿Es beneficioso el financiamiento para incrementar el capital de trabajo de la institución?	4	4	4	4	Ninguna
<b>Rentabilidad económica</b>	24.¿El último periodo la institución realizó inversiones en activos fijos y/o intangibles?	4	4	4	4	Ninguna
	25.¿La inversión en activos fijos y/o intangibles fue financiado por terceros?	4	4	4	4	Ninguna
	26.¿La inversión en activos fijos y/o intangibles fue financiamiento con capital propio?	4	4	4	4	Ninguna
	27.¿La inversión en activos fijos y/o intangibles generó rentabilidad para la institución?	4	4	4	4	Ninguna
	28.¿La tecnificación en los servicios ofrecidos permitió incrementar la rentabilidad?	4	4	4	4	Ninguna
	29.¿La calidad del servicio prestado permite aumentar la rentabilidad de la institución?	4	4	4	4	Ninguna
<b>Rentabilidad financiera</b>	30.¿El financiamiento ya sea de terceros o propios mejora la productividad y por ende la rentabilidad de la institución?	4	4	4	4	Ninguna
	31.¿La institución en el último periodo ha obtenido utilidades?	4	4	4	4	Ninguna
	32.¿La institución en el último periodo a invertido las utilidades obtenidas?	4	4	4	4	Ninguna
	33.¿La institución invierte parte de su capital en el cumplimiento de sus obligaciones financieras?	4	4	4	4	Ninguna
	34.¿El rendimiento obtenido el último periodo por la institución es mejor que los años anteriores?	4	4	4	4	Ninguna
	35.¿El incremento en los ingresos ayuda a mejorar la rentabilidad financiera de la institución?	4	4	4	4	Ninguna
	36.¿Los dueños o accionistas invierten en nuevos proyectos?	4	4	4	4	Ninguna

**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	
<b>VALIDEZ</b>			
APLICABLE			<del>SI</del> NO
APLICABLE ATENDIENDO A LAS OBSERVACIONES			<del>SI</del> NO
Validado por: Mg. LUIS ALBERTO VIGO BARDALES		Fecha: 19/09/2022	
Firma: 	Teléfono: 943930026	Email: Luis.vigo@usanpedro.edu.pe	



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

**PLANILLA DE JUICIO DE EXPERTOS**

Respetado Experto: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento: Cuestionario, para medir el financiamiento bancario permite mejorar la liquidez y rentabilidad de la empresa inversiones y multiservicios Fernanda E.I.R.L Año 2022 que hace parte de la investigación titulada: “El financiamiento bancario y mejora de la liquidez y rentabilidad de inversiones y multiservicios Fernanda E.I.R.L., Chimbote, 2022”. 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 del Informe Final (Tesis) como de sus aplicaciones. Agradecemos su valiosa colaboración.

NOMBRES Y APELLIDOS DEL JUEZ: **Carlos Alberto Acosta Zárate.**

FORMACIÓN ACADÉMICA: **Economista – MBA en Administración de Empresas y Negocios.**

ÁREAS DE EXPERIENCIA PROFESIONAL: **Finanzas, Proyectos e Investigación Económica.**

TIEMPO: **20 años.** CARGO ACTUAL: **Docente Contratado.**

INSTITUCIÓN: **Universidad San Pedro.**

Objetivo de la investigación: Determinar cómo el financiamiento bancario permite mejorar la liquidez y la rentabilidad de la empresa Inversiones y Multiservicios Fernanda E.I.R.L, de Chimbote el año 2022”.

De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

<b>CATEGORÍA</b>	<b>CALIFICACIÓN</b>	<b>INDICADOR</b>
<b>SUFICIENCIA</b> 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.
<b>CLARIDAD</b> 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.
<b>COHERENCIA</b> 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.
<b>RELEVANCIA</b> 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 muy importante para la medición de la dimensión

**MATRIZ DE VALIDACIÓN POR EXPERTOS**

*TÍTULO DE LA TESIS: “El financiamiento bancario y mejora de la liquidez y rentabilidad de inversiones y multiservicios Fernanda E.I.R.L.,  
Chimbote, 2022”*


<b>DIMENSIÓN</b>	<b>ITEM</b>	<b>SUFICIENCIA</b>	<b>COHERENCIA</b>	<b>RELEVANCIA</b>	<b>CLARIDAD</b>	<b>OBSERVACIONES</b> (Si debe modificarse un ítem por favor indique)
<b>Préstamos bancarios</b>	1. ¿Los créditos otorgados por los bancos generan gastos financieros a la institución?	4	4	4	4	Ninguna
	2. ¿La institución obtiene préstamos a corto plazo de instituciones financieras?	4	4	4	4	Ninguna
	3. ¿La tasa de interés que cobran las entidades financieras por los préstamos son adecuados?	4	4	4	4	Ninguna
	4. ¿Cree usted que el resultado de ejercicio debe tener gran incidencia en el financiamiento, considerando que representa más ingresos que gastos?	4	4	4	4	Ninguna
	5. ¿Considera que la garantía es de vital importancia como condición, puesto que ofrece una protección al financiamiento?	4	4	4	4	Ninguna
	6. ¿Cree que el plazo actual de las condiciones de financiamiento es conveniente para la empresa, considerando que se han aumentado los plazos y reducido los intereses?	4	4	4	4	Ninguna
<b>Sobregiros bancarios</b>	7. ¿La institución para cubrir sus necesidades financieras recurre a sobregiros bancarios?	4	4	4	4	Ninguna

	8. ¿La tasa de interés que cobran las entidades financieras por los sobregiros bancarios son adecuados?	4	4	4	4	Ninguna
	9. ¿La institución utiliza cartas fianzas para garantizar los sobregiros bancarios ante las instituciones financieras o terceros?	4	4	4	4	Ninguna
	10. ¿Considera que los sobregiros bancarios generan un mayor nivel de rendimiento?	4	4	4	4	Ninguna
<b>Letras en descuento y cobranzas</b>	11. ¿El financiamiento externo puede incrementar su eficacia con el descuento comercial?	4	4	4	4	Ninguna
	12. ¿Considera usted que el factoring actual desata su mejor rendimiento?	4	4	4	4	Ninguna
	13. ¿La tasa de interés que cobran las entidades financieras por los descuentos y cobranzas son adecuados?	4	4	4	4	Ninguna
<b>Liquidez corriente</b>	14. ¿Actualmente la empresa cuenta con disponibilidad de efectivo para cubrir sus deudas?	4	4	4	4	Ninguna
	15. ¿Le parece viable una propuesta de estrategias que le permitan mejorar la liquidez de la institución?	4	4	4	4	Ninguna
	16. ¿La empresa no ha presentado problemas para poder solventar sus obligaciones financieras?	4	4	4	4	Ninguna
	17. ¿El financiamiento influye a la mejora de liquidez?	4	4	4	4	Ninguna
<b>Prueba ácida</b>	18. ¿La compra de la materia prima se financia directamente con los proveedores?	4	4	4	4	Ninguna
	19. ¿La institución firma letras a sus proveedores como garantía para las compras al crédito?	4	4	4	4	Ninguna
	20. ¿Alguna vez, la institución se ha retrasado en el pago de sus compromisos (proveedores, servicios, alquiler, personal, bancos)?	4	4	4	4	Ninguna
	21. ¿La institución cuenta con suficiente y necesario capital de trabajo?	4	4	4	4	Ninguna

<b>Capital de trabajo</b>	22.¿El financiamiento influye a la mejora del capital de trabajo?	4	4	4	4	Ninguna
	23.¿Es beneficioso el financiamiento para incrementar el capital de trabajo de la institución?	4	4	4	4	Ninguna
<b>Rentabilidad económica</b>	24.¿El último periodo la institución realizó inversiones en activos fijos y/o intangibles?	4	4	4	4	Ninguna
	25.¿La inversión en activos fijos y/o intangibles fue financiado por terceros?	4	4	4	4	Ninguna
	26.¿La inversión en activos fijos y/o intangibles fue financiamiento con capital propio?	4	4	4	4	Ninguna
	27.¿La inversión en activos fijos y/o intangibles generó rentabilidad para la institución?	4	4	4	4	Ninguna
	28.¿La tecnificación en los servicios ofrecidos permitió incrementar la rentabilidad?	4	4	4	4	Ninguna
	29.¿La calidad del servicio prestado permite aumentar la rentabilidad de la institución?	4	4	4	4	Ninguna
	30.¿El financiamiento ya sea de terceros o propios mejora la productividad y por ende la rentabilidad de la institución?	4	4	4	4	Ninguna
<b>Rentabilidad financiera</b>	31.¿La institución en el último periodo ha obtenido utilidades?	4	4	4	4	Ninguna
	32.¿La institución en el último periodo a invertido las utilidades obtenidas?	4	4	4	4	Ninguna
	33.¿La institución invierte parte de su capital en el cumplimiento de sus obligaciones financieras?	4	4	4	4	Ninguna
	34.¿El rendimiento obtenido el último periodo por la institución es mejor que los años anteriores?	4	4	4	4	Ninguna
	35.¿El incremento en los ingresos ayuda a mejorar la rentabilidad financiera de la institución?	4	4	4	4	Ninguna
	36.¿Los dueños o accionistas invierten en nuevos proyectos?	4	4	4	4	Ninguna

**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	
<b>VALIDEZ</b>			
APLICABLE			<del>SI</del> NO
APLICABLE ATENDIENDO A LAS OBSERVACIONES			SI NO
Validado por: MBA Econ. Carlos Alberto Acosta Zárate		Fecha: 23/09/2022	
Firma: 	Teléfono: 969571693	Email: caracoza2014@gmail.com	

**REPOSITORIO INSTITUCIONAL DIGITAL**  
FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE DOCUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

<b>1 Información del Autor</b>			
Pardo Cueva Sabina Mishell		754 515 59	Mishipardoc@gmail.com
Apellidos y Nombres		DNI	Correo Electrónico
<b>2 Tipo de Documento de Investigación</b>			
<input checked="" type="checkbox"/> Tesis	<input type="checkbox"/> Trabajo de Suficiencia Profesional	<input type="checkbox"/> Trabajo Académico	<input type="checkbox"/> Trabajo de Investigación
<b>3 Grado Académico o Título Profesional<sup>1</sup></b>			
<input type="checkbox"/> Bachiller	<input checked="" type="checkbox"/> Título Profesional	<input type="checkbox"/> Título Segundo Especialidad	<input type="checkbox"/> Maestría <input type="checkbox"/> Doctorado
<b>4 Título del Documento de Investigación</b>			
El financiamiento bancario y mejora de la liquidez y rentabilidad de inversiones y multi servicios Fernanda E.I.R.L Chimbote, 2022			
<b>5 Programa Académico</b>			
Contabilidad			
<b>6 Tipo de Acceso al Documento</b>			
<input checked="" type="checkbox"/> Abierta o Pública <sup>2</sup> (Info en: <a href="http://repositorio.usp.edu.pe/semantica/openAccess/">http://repositorio.usp.edu.pe/semantica/openAccess/</a> )		<input type="checkbox"/> Acceso restringido <sup>3</sup> (Info en: <a href="http://repositorio.usp.edu.pe/semantica/restrictedAccess/">http://repositorio.usp.edu.pe/semantica/restrictedAccess/</a> ) <sup>(*)</sup>	
(*) 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 COMMONS<sup>4</sup>**

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

Lugar	Día	Mes	Año
Chimbote	11	09	23



*Pardo Cueva S.M.P.*  
Firma

**Importante**

- Según Resolución de Consejo Directivo N°033-2016-SUNEDU-CD, Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar Grados Académicos y Títulos Profesionales, Art. 8, inciso d.2
- Ley N° 30025 Ley que regula el Repositorio Nacional Digital de Ciencia, Tecnología e Innovación de Acceso Abierto y D.S. 003-2018-PCM
- Si el autor eligió el tipo de Acceso Abierto o público, otorga a la Universidad San Pedro una licencia no exclusiva, para que se pueda hacer arreglo de forma en la obra y difundir en el Repositorio Institucional Digital, respetando siempre los Derechos de Autor y Propiedad Intelectual de acuerdo en el Marco de la Ley 822
- En caso de que el autor elija la segunda opción, únicamente se publicará los datos del autor y resumen de la obra, de acuerdo a la directiva N°034-2018-CONCYTEG-CEG/Presidencia D.2 y D.3 que norma el funcionamiento del Repositorio Nacional Digital
- Las licencias Creative Commons (CC) es una organización internacional sin fines de lucro que pone a disposición de los autores un conjunto de licencias flexibles y de herramientas tecnológicas que facilitan la difusión de información recursos educativos, obras artísticas y científicas, entre otros. Estas licencias también garantizan que el autor obtenga el crédito por su obra
- Según el inciso 12 del artículo 24 del Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar grados Académicos y Títulos Profesionales (RNTI) las universidades, instituciones y escuelas de educación superior tienen como obligación registrar todos los trabajos de investigación y proyectos, incluyendo los indicadores en sus repositorios institucionales prestando el servicio de acceso abierto o restringido, los cuales serán posteriormente, recolectados por el Repositorio Digital (RDI) a través del Repositorio ALICIA

**Nota:** - En caso de faltar en los datos, se procederá de acuerdo a ley Ley 27444 art. 32, num. 32.33

# El financiamiento bancario y mejora de la liquidez y rentabilidad de inversiones y multiservicios Fernanda E.I.R.L Chimbote, 2022

## INFORME DE ORIGINALIDAD

27%

INDICE DE SIMILITUD

24%

FUENTES DE INTERNET

4%

PUBLICACIONES

16%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

## FUENTES PRIMARIAS

1	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	2%
2	repositorio.ug.edu.ec Fuente de Internet	2%
3	repositorio.utp.edu.pe Fuente de Internet	2%
4	dspace.unitru.edu.pe Fuente de Internet	2%
5	repositorio.autonoma.edu.pe Fuente de Internet	2%
6	Submitted to Universidad Privada San Pedro Trabajo del estudiante	1%
7	repositorio.uladech.edu.pe Fuente de Internet	1%
8	repositorio.uss.edu.pe Fuente de Internet	1%

