"Año del Bicentenario, de la consolidación de nuestra independencia, y de la conmemoración de las Heroicas Batallas de Junín y Ayacucho"

Chota, 11 de marzo del 2024.

C. N° 016-2024-UI-FCCE.

CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD

El que suscribe, Jefe de la Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Empresariales de la Universidad Nacional Autónoma de Chota, hace constar que el Informe Final de Tesis titulado: **"EL PRÉSTAMO BANCARIO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA FERRETERÍA INVERSIONES JJ OBLITAS VÁSQUEZ S.A.C., CHOTA - 2022",** elaborado por las bachilleres en Contabilidad**: LUZ MERY GAVIDIA CHÁVEZ Y LORENA ELIZABETH IRIGOIN GUEVARA,** para optar el Título Profesional de Contador Público, presenta un índice de similitud de **24%,** sin incluir citas, bibliografía, fuentes con menos de 20 palabras; por lo tanto, cumple con los criterios de evaluación de originalidad establecidos en el Reglamento de Grados y títulos, aprobado con **Resolución de Comisión Organizadora Nº 120-2022- UNACH.**

Finalmente indicamos que dicho Informe Final de tesis fue asesorado por el Dr. **JHONNY BILER BENAVIDES GÁLVEZ.**

Se expide la presente constancia a los interesados para los fines pertinentes.

Dr. C.S. Wilder Omar Vargas Campos

Atentamente,
Jefe de la Unidad de Investigación FCCE -UNACH

Cc. Archivo

El préstamo bancario y su influencia en la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota - 2022

INFORME DE ORIGINALIDAD

24%	24%	2%	6%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	portaluni.unach.edu.pe Fuente de Internet	9%
2	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	3%
3	www.repositorio.unach.edu.pe Fuente de Internet	2%
4	repositorio.unach.edu.pe Fuente de Internet	2%
5	hdl.handle.net Fuente de Internet	2%
6	repositorio.uladech.edu.pe Fuente de Internet	1%
7	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	1%
8	repositorio.unap.edu.pe Fuente de Internet	<1%
9	dspace.unitru.edu.pe Fuente de Internet	

		<1 %
10	biblio.unvm.edu.ar Fuente de Internet	<1 %
11	repositorio.unc.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
12	repositorio.upn.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
13	Submitted to Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote Trabajo del estudiante	<1 %
14	repositorio.utelesup.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
15	revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
16	tesis.usat.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
17	Submitted to Universidad Católica de Santa María Trabajo del estudiante	<1 %
18	prezi.com Fuente de Internet	<1 %
19	ubicania.com Fuente de Internet	<1 %

20	www.slideshare.net Fuente de Internet	<1 %
21	Submitted to Universidad Andrés Bello Trabajo del estudiante	<1 %
22	renati.sunedu.gob.pe Fuente de Internet	<1 %
23	repositorio.upt.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
24	Submitted to Ana G. Méndez University Trabajo del estudiante	<1 %
25	repositorio.uta.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
26	Submitted to Universidad Andina del Cusco Trabajo del estudiante	<1 %
27	Submitted to Universidad Nacional Autonoma de Chota Trabajo del estudiante	<1 %
28	Submitted to Universidad de Burgos UBUCEV Trabajo del estudiante	<1 %
29	repositorio.ulasamericas.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
30	unach.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
31	dspace.unl.edu.ec	

Fuente de Internet <1%

32	repositorio.ug.edu.ec Fuente de Internet	<1%
33	1library.co Fuente de Internet	<1%
34	repositorio.espe.edu.ec:8080 Fuente de Internet	<1%

Excluir citas	Activo	Excluir coincidencias	< 20 words
Excluir bibliografía	Activo		

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE CHOTA

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y EMPRESARIALES

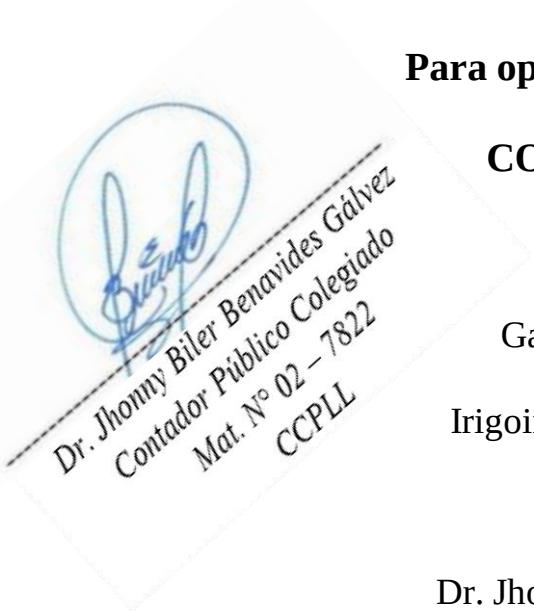
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TESIS

El préstamo bancario y su influencia en la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota - 2022

Para optar el Título Profesional de

CONTADOR PÚBLICO



Presentada por:

Gavidia Chávez Luz Mery

Irigoin Guevara Lorena Elizabeth

Asesor:

Dr. Jhonny Biler Benavides Gálvez

CHOTA – PERÚ

2024

COPYRIGHT © 2024 by

LORENA ELIZABETH IRIGOIN GUEVARA Y LUZ MERY GAVIDIA CHÁVEZ

Todos los derechos reservados

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TESIS APROBADA

El préstamo bancario y su influencia en la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota - 2022

Para optar el Título Profesional de

CONTADOR PÚBLICO

Presentada por:

Gavidia Chávez Luz Mery

Irigoin Guevara Lorena Elizabeth

Asesor y Jurado Evaluador

Dr. Jhonny Biler Benavides Gálvez
Asesor

Mg. Daniel Jesús Castro Vargas
Presidente

Mtro. Artemio Fernandez Gastelo
Secretario

Dr. Oscar Farrillo Saldaña
Vocal

Chota – Perú

2024

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE CHOTA
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME FINAL DE TESIS

Siendo las 10:00 a. m. del 08 de marzo del 2024, reunidos en la Sala de Docentes de la Facultad de Ciencias Contables y Empresariales, de la Universidad Nacional Autónoma de Chota, los miembros del Jurado Evaluador, designados con Resolución de Facultad N° 061-2024-FCCE-UNACH, conformado por:

- Mg. Daniel Jesús Castro Vargas, identificado con DNI N° 43072838, Presidente
- Mtro. Artemio Fernandez Gastelo, identificado con DNI N° 27415796, Secretario
- Dr. Oscar Tarrillo Saldaña, identificado con DNI N° 46836132, Vocal.

Reunidos para dar inicio a la sustentación del informe final de tesis, conforme a la Resolución de Facultad N° 096-2024-FCCE-UNACH cuyo título es: **"El préstamo bancario y su influencia en la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota – 2022",** perteneciente a las Bachilleres en Contabilidad, **Luz Mery Gavidia Chávez y Lorena Elizabeth Irigoin Guevara**, cumpliendo así con los requerimientos exigidos en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Nacional Autónoma de Chota.

Culminada la sustentación, el Jurado Evaluador luego de deliberar, acuerda declarar:

"APROBADO POR UNANIMIDAD"

El Informe Final de Tesis con calificativo de **"14 (CATORCE)" y** elevarse la presente acta a la Coordinación de la Facultad de Ciencias Contables y Empresariales, a fin de que se declare **APROBAR** el Informe Final de la Tesis a través de acto resolutivo.

Siendo las 11:15 a. m del mismo día, en señal de conformidad, el Jurado Evaluador firma la presente acta.

Mg. Daniel Jesús Castro Vargas
Presidente

Mtro. Artemio Fernandez Gastelo
Secretario

Dr. Oscar Tarrillo Saldaña
Vocal

DEDICATORIA

Dedicamos esta tesis, en primer lugar, a DIOS, pues reconocemos que él nos guío por un buen camino y nos acompañó en cada paso que dimos a lo largo de nuestra carrera profesional.

A nuestros queridos padres Gilberto Irigoin y Luz Celina Guevara padres de Lorena y Victoriano Gavidia y Clarisa Chávez padres de Luz Mery, ya que siempre nos apoyaron para salir adelante, a nuestros compañeros y a los docentes, a nuestro asesor por su apoyo y guía durante el desarrollo de nuestra investigación.

Gavidia Chávez Luz Mery

Irigoin Guevara Lorena Elizabeth

AGRADECIMIENTO

A Dios, por guiar siempre nuestros pasos y por cada oportunidad que nos brindó para llegar hasta este punto de nuestra vida académica- profesional.

A nuestra familia y de manera especial a nuestros padres por su apoyo, perseverancia y colaboración, son nuestra motivación para seguir adelante y lograr nuestros objetivos. Siempre teniendo en cuenta los valores inculcados que servirán de mucho para nuestro desarrollo personal y profesional.

A cada uno de los docentes de nuestra prestigiosa UNACH, en especial al Dr. Jhonny Biler Benavides Gálvez por los conocimientos impartidos de su experiencia como profesional y por asumir la responsabilidad como asesor de la tesis realizada.

Además de manera especial al señor Jaime José Oblitas Vásquez, por haber permitido realizar nuestro tema de investigación en su empresa, por su apoyo y confianza al brindarnos la información requerida.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

DEDICATORIA 6
AGRADECIMIENTO 7
ÍNDICE DE CONTENIDOS 8
ÍNDICE DE TABLAS 10
ÍNDICE DE FIGURAS 11
LISTA DE ABREVIATURAS Y SIGLAS USADAS 12
RESUMEN 13
ABSTRACT 14
CAPÍTULO I 15
INTRODUCCIÓN 15
1.1. Descripción del problema 15
1.2. Formulación del problema 17
1.2.1. Pregunta general 17
1.2.2. Preguntas específicas 17
1.3. Objetivos 18
1.3.1. Objetivo general 18
1.3.2. Objetivos específicos 18
1.4. Hipótesis 18
1.5. Justificación 18
1.6. Limitaciones 19
CAPÍTULO II 20
MARCO TEÓRICO 20
2.1. Antecedentes del problema 20
2.2. Bases teóricas científicas 27
2.3. Definición de términos básicos 39
CAPÍTULO III 42
MARCO METODOLÓGICO 42
3.1. Método de investigación 42
3.2. Tipo de investigación 42
3.3. Diseño de investigación 43
3.4. Operacionalización de variables 44
3.5. Población, muestra, muestreo y unidad de análisis 44
3.5.1. Población 44
3.5.2. Muestra 45
3.5.3. Unidad de análisis 45

3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos 45
3.6.1. Técnicas de recolección de datos 45
3.6.2. Instrumentos de recolección de datos 45
3.7. Procesamiento y análisis de datos 45
3.7.1. Procesamiento de datos 45
3.7.2. Análisis de datos 45
3.8. Aspectos éticos y rigor científico 46
CAPÍTULO IV 48
RESULTADOS Y DISCUSIÓN 48
4.1. Análisis e interpretación de resultados 48
4.2. Contrastación de hipótesis 57
4.3. Discusión de resultados 60
CAPÍTULO V 64
CONCLUSIONES 64
CAPÍTULO VI 65
RECOMENDACIONES 65
CAPÍTULO VII 66
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS 66
ANEXOS 69
Anexo 1. Matriz de consistencias 69
Anexo 2. Consentimiento 72
Anexo 3. Fichas de análisis documental 73

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Análisis vertical del estado de situación financiera 48
Tabla 2 Análisis horizontal del estado de situación financiera 50
Tabla 3. Análisis Vertical del Estado de Resultados 51
Tabla 4 Análisis Horizontal del Estado de Resultados. 53
Tabla 5 Análisis de ratios para el préstamo 54
Tabla 6 Análisis de ratios de rentabilidad 55
Tabla 7 Influencia del préstamo bancario en la rentabilidad 56
Tabla 8 Pruebas de normalidad 58
Tabla 9 Rangos 59
Tabla 10 Prueba de significancia bilateral 59

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Diseño de la investigación..... 43

LISTA DE ABREVIATURAS Y SIGLAS USADAS

CGF: Cobertura de gastos financieros

EA: Endeudamiento del Activo

EP: Endeudamiento Patrimonial

ECP: Endeudamiento a Corto Plazo

ELP: Endeudamiento a Largo Plazo

IUORV: Índice de utilidad operacional respecto a las ventas

RA: Indice de ventas respecto al activo

SBS: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

ROA: Rendimiento sobre los Ativos

ROE: Rendimiento del patrimonio

ROI: Rendimiento sobre la Inversión

RESUMEN

El presente estudio que lleva por nombre Préstamo bancario y su influencia en la rentabilidad de la empresa Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C. Chota-2022, tuvo como objetivo determinar la influencia del préstamo bancario en la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota – 2022. El tipo de investigación fue básica, explicativa, de diseño no experimental y según su enfoque cuantitativa. La población y la muestra estuvo conformada por la empresa Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., donde se utilizó el análisis documental para realizar la recolección de datos. Mediante la aplicación de la prueba estadística de Test de Wilcoxon se obtuvo un valor de 0.608 y $p<0.001$ por lo que se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la hipótesis alterna. El préstamo bancario influye positivamente en la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C. En el objetivo 1, de acuerdo con el análisis horizontal y vertical de los estados financieros se determinó que el préstamo bancario generó un impacto positivo con respecto a sus mercaderías, e inversiones, así como sus ganancias en comparación al año anterior. De acuerdo con el objetivo específico 2, la empresa contó con financiamiento propio y un préstamo bancario, así mismo se analizó dicho préstamo con ratios financieros, los cuáles indicaron que la empresa gestionó eficientemente sus activos y patrimonio para afrontar sus obligaciones sin perjudicar la productividad de la empresa. De acuerdo con el objetivo específico 3, la empresa obtuvo un incremento de su rentabilidad en comparación de un año a otro, lo cual indicó que sus movimientos y actividades fueron positivas para un crecimiento y mejora de la rentabilidad. Se concluye que el préstamo bancario influye significativamente en la rentabilidad, es decir que con el préstamo bancario se incrementa sutilmente la rentabilidad.

Palabras claves: Préstamo bancario, rentabilidad económica, rentabilidad financiera, ratios.

ABSTRACT

The present study named Bank loan and its influence on the profitability of the company Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C. Chota-2022, had the objective of determining the influence of the bank loan on the profitability of the hardware store Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C. in the district of Chota-2022. The type of research was basic, explanatory, non-experimental design and according to its quantitative approach. The population and the sample consisted of the company Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., where documentary analysis was used to collect data. Through the application of the Wilcoxon statistical test, a value of 0.608 and $p<0.001$ was obtained, so the null hypothesis was rejected and the alternative hypothesis was accepted. The bank loan has a positive influence on the profitability of Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C. hardware store. In objective 1, according to the horizontal and vertical analysis of the financial statements, it was determined that the bank loan had a positive impact on the company's merchandise and investments, as well as its earnings compared to the previous year. In accordance with specific objective 2, the company had its own financing and a bank loan, and the loan was analyzed with financial ratios, which indicated that the company efficiently managed its assets and equity to meet its obligations without harming the company's productivity. According to specific objective 3, the company obtained an increase in its profitability from one year to another, which indicated that its movements and activities were positive for a growth and improvement in profitability. It is concluded that the bank loan significantly influences profitability, that is to say that with the bank loan profitability is subtly increased.

Key words: Bank lending, economic profitability, financial profitability, ratios.

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

1.1. Descripción del problema

A nivel mundial el sector empresarial se ha desarrollado con nuevas ideas emprendedoras y es allí donde comienzan sus retos puesto que estas empresas requieren contar con recursos necesarios para alcanzar altos niveles de rentabilidad económica. Para eso es necesario buscar estrategias de financiamiento que ofrece el mercado financiero, donde el préstamo bancario juega un rol preponderante. (Benancio y Gonzales, 2015). Cabe resaltar que las Pymes a nivel mundial son las encargadas de generar empleos y contribuyen con el PBI de los países, pero presentan muchas barreras por falta de financiamiento, la baja capacidad para obtener créditos y altos intereses. Según (Superintendencia de Banca Seguros y AFP, 2022) en promedio para el año 2022 a 360 días las pequeñas empresas pagan una tasa de interés del 26.66%, las medianas empresas un 11.60%, las grandes empresas pagan un interés de 9.81% y las empresas corporativas pagan un interés de 8.17%, estos datos muestran que las empresas corporativas y las grandes empresas a diferencia de las pequeñas y medianas empresas pagan un interés más accesible.

García (2020) refiere que en el Perú las fuentes de financiamiento, como préstamos bancarios, crédito o, alquileres y otros, forman parte de los pasivos financieros; para el desarrollo económico y financiero, así como la implementación de proyectos nuevos o innovadores en sus procesos son necesarios, sin embargo, en gran medida existen dificultades para la obtención de este financiamiento, esto debido a que

las entidades bancarias son conscientes de muchos factores que pueden ser contraproducentes para su beneficio, entre las cuales se encuentran las altas tasas de intereses.

Según Cutti (2020) las empresas del sector ferretero han crecido a lo largo de los años, al igual que sus necesidades financieras, además refiere en su estudio que el 93 % de empresas consideran al financiamiento bancario como algo necesario para el normal desarrollo de sus operaciones.

En el ámbito local, se realizó el estudio en la empresa inversiones JJ OBLITAS VASQUEZ S.A.C., identificada con RUC 20601110157, ubicada en el Jr. Edelmira Silva 213 del distrito de Chota, provincia de Chota, región Cajamarca; dicha empresa está en el régimen MYPE tributario, y se dedica al transporte de carga por carretera, venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados, alquiler y arrendamiento de otros tipos de maquinaria, equipo y bienes tangibles. Teniendo como dueño y gerente al señor Oblitas Vásquez Jorge James.

La empresa "Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C." presentó dificultades en el año 2021 con el desarrollo de sus actividades ya que no contaba con la liquidez suficiente para realizar pagos en los plazos establecidos a sus trabajadores pudiendo ocasionar que estos renuncien; el retraso de pago a proveedores, lo cual dificultó la adquisición de mercadería sin poder cumplir con los requerimientos de sus clientes a tiempo, perdiendo la fidelidad de estos, además del estancamiento por la pandemia Covid- 19 lo que ocasionó una disminución en las ventas y en la rentabilidad; como resultado a todo lo mencionado, este escenario conllevó al propietario a solicitar un préstamo bancario para el 2022 por la cantidad de 100,000.00 soles a una tasa efectiva

anual de 18% de la Financiera CREDINKA S.A. dinero que puso a disposición para la empresa. Este préstamo bancario puede contribuir con cubrir cualquier necesidad estacional o con la expansión de la empresa, además de ser una alternativa para disminuir impuestos en gastos por intereses ya que estos disminuyen la utilidad reflejada en los estados financieros en comparación del aumento en el capital de la empresa, pero por otro lado existe el riesgo de sufrir pérdidas, debido a que el retorno de inversiones no garantiza la disposición de recursos suficientes para cubrir la deuda con la institución bancaria. En relación con la problemática expuesta de no hacer el préstamo también se tiene riesgo de debilitar el capital humano, físico y organizacional ocasionando que la empresa quiebre. Por lo que mediante nuestro estudio se pretende determinar cuál es la influencia del préstamo Bancario realizado en la rentabilidad de la empresa durante el año 2022 a comparación con el año 2021 donde se trabajó sin el préstamo bancario.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Pregunta general

¿Cuál es la influencia del préstamo bancario en la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota - 2022?

1.2.2. Preguntas específicas

¿Cuál es el análisis del estado de situación financiera de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota-2022?

¿Cuál es el préstamo bancario de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota -2022?

¿Cuál es la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota -2022?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo general

Determinar la influencia del préstamo bancario en la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota – 2022.

1.3.2. Objetivos específicos

Analizar el estado de situación financiera de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota-2022.

Analizar el préstamo bancario de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota -2022.

Analizar la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota -2022.

1.4. Hipótesis

Hi: El préstamo bancario influye significativamente en la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota – 2022.

H0: El préstamo bancario no influye significativamente en la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota – 2022.

1.5. Justificación

Desde el punto de vista teórico esta investigación servirá como una herramienta importante para fortalecer el conocimiento teórico sobre las variables de estudio que son el préstamo bancario y rentabilidad, asimismo permite demostrar la utilidad de las

teorías relacionándolas con la investigación para de esa forma contribuir con la construcción de definiciones, de la misma forma reforzar la literatura de los diferentes autores para argumentar las teorías relacionadas a este estudio.

De forma práctica se justifica porque esta investigación es una herramienta para determinar la influencia del préstamo bancario en la rentabilidad a partir del análisis realizado a los estados financieros, lo cual resulta importante para la toma de decisiones.

Desde el punto de vista valorativo, la investigación ayudará a las empresas del mismo rubro para tener una adecuada gestión financiera, ya que esta ayudará a tomar mejores decisiones según los resultados obtenidos, así mismo a evaluar si es que están en óptimas condiciones para continuar normalmente con sus actividades o existe la necesidad de recurrir a un préstamo bancario.

Desde el punto de vista académico el trabajo de investigación contribuye a la obtención del título profesional de contador público y también servirá como antecedente de futuras investigaciones en temas relacionados a la influencia del préstamo bancario en la rentabilidad de empresas del mismo rubro.

1.6. Limitaciones

Las limitaciones que se presentaron en el trabajo de investigación fue el corto tiempo para realizarlo ya que es un factor muy importante al llevar a cabo satisfactoriamente y cumplir con todos los requerimientos en la obtención de información más certera, además de las dificultades que se tuvo para acceder a la información financiera y económica de la empresa, debido a la vulnerabilidad que tiene la empresa al conceder acceso a su información.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes del problema

Pérez (2021) en Argentina planteó como objetivo analizar la rentabilidad y el endeudamiento de algunas empresas de Argentina, Brasil y Chile, a efectos de comprobar la diferencia que existe respecto a sus operaciones y resultados en el año 2020. El tipo de investigación fue básica, de diseño no experimental, de alcance descriptivo, con un enfoque cuantitativo, para esto, el examen se ejecutó utilizando una muestra no probabilística de las empresas asociadas por sector industrial, comercial y de servicios en estos países; utilizando el índice de rentabilidad económica [ROA] el cual relaciona el beneficio económico respecto al capital total y rentabilidad financiera [ROE] el cual relaciona la ganancia final con la financiación, concluyendo que los comportamientos de las empresas, con progreso de ventas y generación de más rentabilidad, pueden haber sido producto de su estabilidad y aplicación de acciones como el proceso de financiamiento que venían teniendo años atrás, lo cual les permitió adaptarse a la difícil circunstancia como en el caso de la empresa Ternium, que con el financiamiento aumentó sus ventas en un 23% lo que le ayudó a mejorar su ROA en 2 puntos llegando a 8.5% y un ROE de 9,5%, por otro lado aquellas empresas que no se encontraban estables tuvieron dificultad para hacer frente a sus deudas y al financiarse aumentó su deuda como en el caso de la empresa Grilamoldi, que al tener una fuerte decaída en sus operaciones de un 49,5% obtuvo un ROA de -11,7% y el incremento de su deuda tuvo un desfavorable ROE de -43,4%.

La investigación se relaciona con el presente estudio porque ayuda a comprender que obtener préstamo bancario en entornos empresariales saludables

favorece a la rentabilidad. Donde se utilizan razones financieras como el ROE y el ROA para medir la rentabilidad de la empresa, y en el caso de nuestra investigación estos indicadores también serán útiles para medir la rentabilidad de la empresa en estudio.

Suárez (2020) en Ecuador planteó como objetivo general analizar la correlación entre financiamiento y rentabilidad de las empresas inmobiliarias con el fin de conocer si existe relación entre estas dos variables. El tipo de investigación fue básica, de diseño no experimental-correlacional, de alcance descriptivo, con un enfoque cuantitativo, para esto, el examen se ejecuta utilizando una muestra de 370 empresas segmentadas por tamaños, donde al realizar el análisis de los indicadores de endeudamiento de activo[EA], endeudamiento patrimonial [EP] y apalancamiento [A]; sobre la rentabilidad operacional del patrimonio [ROP], rentabilidad financiera[ROE] y rentabilidad económica [ROA], se obtuvo que existe relación directa entre los indicadores de endeudamiento analizados y la rentabilidad obtenida de los accionistas [ROP Y ROE] ocurriendo lo contrario con la rentabilidad económica [ROA] con poco grado de significancia, es así que llegaron a la conclusión de que a medida que el endeudamiento con terceros aumenta la rentabilidad también aumenta lentamente y ayuda a tener mejores rendimientos para el accionista, pero el desempeño de la empresa no mejora pues tiene relación inversa entre las dos variables, ya que los activos generan un 5% de utilidad, pudiéndose afirmar que las empresas analizadas según el patrón de comportamiento se acoge a la teoría de pecking order, lo que quiere decir que se replica según el tamaño de la empresa. Las empresas mientras más grandes sean recurren con más frecuencia a los préstamos; lo que ocasiona que su patrimonio se reduzca y el rendimiento del accionista aumenta. Esto indica que, mientras más pequeñas sean las

empresas tienen mayor dificultad al momento de buscar algún tipo de financiamiento, ya sea por las tasas de interés elevadas y por la falta de requisitos exigidos a la hora de solicitar un préstamo bancario.

Este antecedente se relaciona a la presente investigación porque en esta investigación se utiliza indicadores que también serán utilizados en nuestra investigación.

Valencia (2019) propuso como objetivo general evaluar el impacto del endeudamiento en el capital, y los efectos sobre la rentabilidad en las empresas colombianas que reportan en la Superintendencia de Sociedades. La metodología utilizada en esta investigación fue descriptiva, correlacional y analítica, el diseño fue cuasi experimental, cualitativo y de revisión documental.; la recolección de datos se ejecutó utilizando técnicas como la encuesta, la entrevista y el análisis documental., para el análisis de los estados financieros se utilizó como herramienta indicadores financieros tales como: solvencia a largo plazo y solvencia a corto plazo ; llegando a la conclusión que a corto plazo tienen deficiencias, lo cual afecta directamente a la liquidez de la empresa y es determinante para la inversión en capital de trabajo; así mismo se identificó que las obligaciones con instituciones financieras constituyen el 23,35% del total lo cual contribuye al capital de trabajo, mejorando las operaciones de la empresa e incrementando la rentabilidad.

El antecedente aporta con la presente investigación por que ayuda a identificar algunos indicadores por medio del análisis de las cuentas de activo y pasivo a corto plazo para determinar la liquides de la empresa.

Asto (2019) en Trujillo buscó demostrar la incidencia del préstamo bancario en

la rentabilidad de Magsa E.I.R.L., por medio del análisis financiero para comprobar las incidencias en su rentabilidad. El tipo de investigación fue básica, de diseño no experimental, de alcance descriptivo, con un enfoque cuantitativo, para esto se utilizó un método de recolección de datos la entrevista y el análisis documental. La población para este estudio estuvo conformada por los Estados Financieros del año 2017 y 2018. Mediante la Prueba de Pearson se obtuvo un valor de 0.90 por lo que se aceptó la hipótesis de investigación y se concluyó que el financiamiento mediante préstamos bancarios incide positivamente en la Rentabilidad de la Empresa Magsa E.I.R.L. Operador Logístico.

Este estudio como antecedente es importante por el aporte con respecto a la metodología y los indicadores utilizados que servirán como referencia para la realización de la investigación.

Valdez et al. (2020) en Lima - Perú planteó como objetivo determinar la relación entre rentabilidad y la influencia del financiamiento en ayuda a las pequeñas y medianas empresas. El tipo de investigación fue básica, de diseño no experimental, de alcance descriptivo, con un enfoque cuantitativo y la técnica usada fue la revisión sistemática de literatura. Concluyendo que el financiamiento es una herramienta para generar beneficios económicos futuros. Esta valoración muestra que el poder adquisitivo de este tipo de empresas es determinante y de ello dependerá su éxito. Donde el préstamo cumple un papel fundamental a la hora de cubrir gastos que la empresa no cubre, creando ventajas competitivas y mejorando la rentabilidad, además, los estudios muestran que el conocimiento empresarial de la gran mayoría de las PYMES es inestable, y una de las principales razones es la falta de liquidez para realizar sus inversiones, es decir, las empresas no consiguen progresar por la falta de

capital.

El estudio menciona la importancia del financiamiento para cubrir gastos y la relación en el mejoramiento de la rentabilidad tomando en cuenta la falta de liquidez, para evaluar la necesidad de préstamos.

Carrizales y Pariguana (2019) en Juliaca – Perú planteó como objetivo determinar la influencia de la financiación para activos fijos en el rendimiento de la asociación de artesanos Santa Rosa de Lima, Juliaca. La metodología de investigación utilizada tuvo un diseño Cuantitativo-hipotético-deductivo-sintético-estadístico de tipo no experimental, alcance correlacional, la técnica utilizada fue la encuesta con su instrumento el cuestionario, el cual se validó con los datos que tuvieron un procedimiento riguroso sobre el uso estadístico de correlación de Pearson para validar la hipótesis planteada. Donde se pudo evidenciar que al financiar los activos fijos tangibles se obtienen efectos positivos en la rentabilidad de la asociación, debido a la significancia del factor de correlación ($r= 0.717$; $p< 0.01$).

Esta investigación servirá como una fuente de datos e información, ya que nos da a conocer la significancia del financiamiento con respecto a la rentabilidad medido a través del uso estadístico de correlación de Pearson.

Cruz (2021) en Tumbes – Perú buscó identificar la influencia de la financiación en el rendimiento de la empresa interprovincial de transporte El Dorado S.A.C 2020. La metodología es descriptiva, de tipo cuantitativo - diseño no experimental, descriptiva, explicativa, correlacional mediante el instrumento de evaluación la encuesta, considerando una estadística de recopilación de información con una muestra de 5 trabajadores que influyen en la toma de decisiones, además de utilizar información

financiera del estado de resultados y estado de situación financiera proporcionado por la empresa, obteniendo como resultado que existe influencia entre el financiamiento y la rentabilidad, puesto que el coeficiente de correlación es mayor a 0.005 y tiene una significancia de 0.102; de igual forma, la empresa en los últimos 5 años ha potenciado su capacidad productiva gracias a los préstamos bancarios adquiridos, utilizados para la adquisición de activos fijos obteniendo una rentabilidad financiera [ROE] promedio de 12%.

Esta investigación es de gran ayuda para nuestro estudio ya que nos da un alcance de la metodología y los analices realizados que podemos utilizar como una guía en los estados financieros de Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C.

Abanto (2019) en Pimentel – Perú buscó determinar el efecto de la financiación en la rentabilidad de la empresa Marin Agro EIRL del 2016-2017 .La metodología utilizada fue de tipo descriptiva, diseño no experimental, el método empleado fue el científico; la técnica de investigación fue la entrevista y el análisis documental, como instrumentos tuvieron la guía de entrevista, hoja de cálculo y ficha de recojo de datos, el procedimiento para análisis de datos usada fue tabular datos mediante Microsoft Excel, cuya conclusión fue que el financiamiento por préstamo bancario tiene efecto positivo en la rentabilidad; de acuerdo al análisis en el año 2016 el porcentaje de endeudamiento fue de 59% el cual dio como resultado un ROE de 5.16% y ROA de 2.14% y para el 2017 el endeudamiento tuvo un aumento a 67% y dio como resultado un ROE de 31.22% y un ROA de 10.34%, con lo que se afirma que la deuda es rentable debido a que el apalancamiento en los dos años es positivo ya que el ROE es mayor al ROA, además de esto el coeficiente de correlación es de 0.46372175 lo que indica que el grado de asociación e interrelación es significativa.

El antecedente contribuye con nuestras variables de estudio, ya que tendremos como guía el análisis de los estados financieros, así como el uso de indicadores financieros para determinar la influencia de la financiación en la rentabilidad de la empresa.

Jara y Vargas (2022) en Cajamarca – Perú planteó como objetivo identificar los efectos de la financiación en la rentabilidad de la empresa Agrosoltec S.R.L. Cajamarca, periodo 2017-2020. La investigación fue de tipo exploratoria, diseño no experimental, enfoque cuantitativo, para lo cual se utilizó como técnica la entrevista, mediante el instrumento registro de datos de los estados financieros para medir la rentabilidad y para medir el financiamiento una entrevista; además se utilizó como técnica la guía de observación de datos, guía de análisis documental y guía de entrevista. Cuyo resultado fue que el préstamo que muestra la empresa tiene un efecto positivo en la rentabilidad de la empresa, producto de las inversiones realizadas con pasivos de bancos y cajas de ahorro que se utilizan para capital de trabajo, activos fijos, y nuevas inversiones, la cual se ve reflejada en la rentabilidad mediante los resultados métricos que nos muestra en la tabla 8, rendimiento promedio sobre el capital invertido de 4,03%, rendimiento sobre capital invertido de 2,38%, activos fijos de 2,37% y margen de utilidad bruta de 22,35%. A la vez, se puede afirmar que el supuesto general de la hipótesis planteada es positivo ya que el financiamiento influye significativamente en la rentabilidad.

Esta investigación nos sirve como fuente de información al relacionarse con la variable financiamiento por préstamo bancario y su efecto en la rentabilidad, ya que da a conocer el rendimiento promedio del capital invertido, activos fijos y margen de

utilidad bruta.

2.2. Bases teóricas científicas

2.2.1. Préstamo Bancario

Es una modalidad de financiamiento de procedencia externa y propiedad ajena por el cual, a través de un contrato mercantil, una entidad financiera, ofrece créditos para conseguir sus fines, que se pagan periódicamente en cuotas o con único vencimiento. (Superintendencia de Banca Seguros y AFP, 2015)

Flores y Llantoy (2018) afirman que los préstamos bancarios es el recurso financiero que una parte dispone mediante un contrato por el que una institución financiera concede el permiso para su utilización de una determinada cantidad de dinero disponible para la expansión de la línea de productos, crecimiento a largo plazo o cualquier necesidad y es el soporte de expansión de la empresa, además es una alternativa que es usada para disminuir los impuestos debido a los gastos en intereses que se reflejan en los estados financieros. Por otro lado, existe el riesgo de impago cuando los activos son menores que la deuda con la institución bancaria, lo que puede ocasionar que la empresa quiebre.

Teorías del préstamo

A. Teoría de Trade Off

Esta teoría sugiere que la óptima estructura de financiamiento para las empresas se determina por la interacción de fuerzas competitivas que influyen en la decisión de financiamiento, estas son las ventajas que atribuye el financiamiento con deuda y los costos de quiebra. Considerando que los intereses generados en el endeudamiento son

deducibles en la base impositiva del impuesto a la renta, por lo que se toma como óptima opción contar con el máximo posible de deuda, sin embargo, por otra parte, cuanto más endeudamiento existente tiene la empresa es mayor la probabilidad de verse enfrentada con problemas financieros, de los cuales el más contundente sería llegar a quebrar.

Esta teoría agrupa a las teorías que tienen como sustento la mezcla de deuda-capital óptima, que maximiza el valor de la empresa producto del equilibrio de beneficios y costos de deuda, donde el crédito fiscal menos el costo de las dificultades financieras es máximo, aportando a la empresa un mayor valor de mercado. (Díaz y Baca, 2016)

Esta teoría aporta a la investigación ya que hace de conocimiento que el endeudamiento aporta positivamente por las deducciones que genera en el impuesto a la renta, además hace mención que existe un riesgo de enfrentar problemas financieros por el exceso de endeudamiento lo cual relaciona al préstamo bancario como endeudamiento de la ferretería JJ Oblitas Vásquez S.A.C. con la influencia en su rentabilidad por medio de los factores deductivos en su renta o el riesgo que tiene con la cantidad de préstamo obtenido.

B. Teoría del orden jerárquico

Díaz y Baca (2016) mencionan que la teoría de la estructura de capital es una de las teorías con mayor influencia al momento de manifestar decisiones con respecto al financiamiento sobre la deuda empresarial, basada en la existencia de fallo de información (en cuanto a las opciones de invertir y los activos que existen actualmente) entre los mercados de capitales y las empresas, en otras palabras las personas que

forman parte de la organización tienen más conocimiento que los inversores externos acerca del estado de la compañía, por lo que esta teoría establece si existe un orden para la elección de la fuente de financiación. donde la organización combina las diferentes fuentes de financiamiento entre la empresa y los mercados de capital para garantizar la obtención de recursos necesarios que le permita realizar sus actividades de operación o expansión. En otras palabras, Las necesidades de financiamiento de las empresas varían de acuerdo con su tamaño y a la etapa de su ciclo de vida, tomando en consideración que al iniciar su vida empresarial tienen menos acceso a los préstamos, pero esto va cambiando a medida que van ganado posición y tamaño. Es así como las pequeñas empresas inicialmente recurren a préstamos de familiares, amigos, o ahorros propios y una vez que se encuentran más sólidas empiezan a acudir a capitales de riesgo como los préstamos bancarios. A esto se hace referencia al hablar de orden de jerarquía del financiamiento ya que todo depende del acceso, destino, costo y riesgo.

Si a una empresa le va bien en el mercado, quiere decir que sus ingresos están creciendo también y la rentabilidad tal vez está creciendo, entonces la empresa para sus proyectos puede apoyarse de la teoría del orden jerárquico, donde se establece el orden en el que se debe financiar la empresa en primer lugar con las ganancias retenidas, en segundo lugar financiamiento profundo y en tercer lugar financiamiento de capital, donde si la empresa toma la primera opción indica al mercado que es fuerte por lo que confía en su propia financiación aportando valor a las acciones de la empresa; si la empresa toma la opción dos, quiere decir que, la empresa confía en cumplir con sus obligaciones de préstamo, pagar intereses los cuales son deducibles en los impuestos y la estructura accionaría sigue siendo la misma; finalmente la financiación de capital es buena, pero es más costosa porque los propietarios asumen los riesgos más altos, lo que

puede indicar al mercado que la empresa no tiene la capacidad de financiarse a sí misma y lo hace tal vez para superar los problemas de flujo y que el precio de las acciones está sobrevaluado.

Esta teoría contribuye a poder analizar la solidez que tiene la empresa JJ Oblitas Vásquez S.A.C., ya que hace mención sobre las necesidades de financiamiento de las empresas y su variación de acuerdo con su tamaño y a la etapa de su ciclo de vida para su acceso, destino, costo y riesgo.

Dimensiones del préstamo bancario

A. Capital:

Apalancamiento según Suárez (2019) este ratio nos ayuda a determinar la cantidad de activos disponibles de la empresa por cada unidad monetaria para hacer frente a la deuda, si el indicador aumenta a medida que pasa el tiempo quiere decir que los recursos ajenos tienen mayor peso y de lo contrario los fondos propios toman mayor importancia a nivel de financiamiento.

$$\mathbf{A=}\frac{\text{Activo total}}{\text{Patrimonio neto}}$$

Endeudamiento del activo según Suárez (2019) este ratio no ayuda a identificar la cantidad de fondos de participación de terceros, ya sea a corto o largo plazo, en los activos, con el objetivo de medir el nivel general de endeudamiento o cantidad de fondos aportados por terceros. El porcentaje ideal es entre 40% y 60% si sobrepasa esta cantidad quiere decir que es un exceso de endeudamiento.

$$\mathbf{EA=}\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

Endeudamiento patrimonial según Suárez (2019) este ratio nos muestra la relación existente entre el pasivo total y el patrimonio lo cual nos ayuda a identificar de qué manera se compone la estructura de capital en la organización en otras palabras de qué forma se financia para la realización de sus operaciones.

$$\textbf{EP=}\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$$

B. Periodo de préstamo.

Financiamiento a corto plazo. De acuerdo con Canales (2017) estas son líneas de crédito que otorgan a la empresa principalmente para satisfacer necesidades de capital de trabajo que principalmente se realizan a través de la firma de pagares, la principal característica es que los créditos tienen que pagarse anualmente. Algunas entidades financieras, dependiendo del evalúo y del importe que se solicite, pueden otorgar diferentes tipos de garantías, como garantías de liquidez (dinero garantizado), de pertenencias (vehículo, objetos de valor, equipos) o pueden pedir que se presente un fiador que responderá ante la empresa en caso de impago.

Ratio de endeudamiento a corto plazo según Suárez (2019) este ratio nos ayuda a identificar la relación de deudas a corto plazo y el patrimonio de la entidad. El pasivo en deudas debe ser menor a 1 año y las deudas deben tener un saldo menor al 50%.

$$\textbf{ECP=}\frac{\text{Total pasivo corriente}}{\text{Patrimonio neto*100}}$$

Financiamiento a largo plazo según Córdova (2012) "La financiación a largo plazo suele ser un acuerdo formal para proporcionar capital en un periodo mayor a un año y es principalmente utilizado para mejoras, lo que beneficia a la entidad y aumentará las ganancias". Según el autor, este tipo de financiación se utiliza para inversiones con el mismo vencimiento, como activos fijos; para tener un efecto de apalancamiento de largo plazo, las instituciones de financiamiento requieren que la empresa sea capaz de generar continuamente los recursos necesarios para respetar los pagos de capital con sus respectivos intereses. Para asegurarlo y protegerlo debido a la incapacidad de proporcionar un apalancamiento adecuado a corto plazo y en tiempos de escasez de dinero; el gerente puede depender de fondos a largo plazo para satisfacer ciertas necesidades a corto plazo.

Ratio de endeudamiento a Largo plazo según Suárez (2019) esta ratio no ayuda a identificar los recursos que tiene la empresa, y el valor porcentual no debe sobrepasar el 60% de manera que la empresa no tenga problemas para atender sus deudas.

$$\textbf{ELP} = \frac{\text{Total pasivo no corriente}}{\text{Patrimonio neto}*100}$$

C. Interés

Tasa de interés. Según López et. al (2018) se trata de la especificación de la tasa de interés que se cancelará por el financiamiento.

A tipo de interés fijo. Es cuando el interés a pagar se mantiene constante desde el inicio hasta el final del periodo de duración del préstamo.

A tipo de interés variable. Es cuando el tipo de interés a pagar cambiará en

función de que pasa el tiempo, es decir que el tipo de interés al final no será igual al del inicio.

A tipo de interés mixto. Es cuando se determina un tipo de interés fijo para los primeros años y luego varía.

Cobertura de gastos financieros Según Suárez (2019) este ratio no ayuda a identificar hasta que medida pueden disminuir las utilidades de la empresa sin ponerla en situación de dificultad para pagar sus gatos de financiamiento.

$$\textbf{CGF} = \frac{\text{Utilidad antes de intereses}}{\text{Gastos financieros}}$$

2.2.2. Rentabilidad

La rentabilidad es un elemento importante que aplica a diversas actividades económicas en donde se utilizan recursos, materiales y financieros para obtener resultados. En la literatura económica, aunque el término beneficio se utiliza de forma extensa y existen muchas teorías aproximadas que involucran a uno u otro de este, generalmente, la rentabilidad se refiere como una medida de rendimiento durante un periodo de tiempo determinado que genera los capitales en uso. Lo que supone comparar los ingresos generados con los medios utilizados para alcanzarlos y de esta manera permita optar entre alternativas o realizar un examen de la efectividad de las acciones realizadas, según se efectúe el análisis a priori o a posteriori. (Sánchez, 2002 p. 2)

Según Gutiérrez y Tapia (2016) se denomina rentabilidad a los rendimientos que se produce en un periodo determinado de acuerdo a las ventas de la empresa, los fondos aportados por propietarios, y los activos generando una liquidez futura, lo cual

supone comparar la renta generada y los medios utilizados; además es utilizada como una medida de eficiencia que se liga a la competitividad para controlar los costos y gastos presentados, asimismo provee elementos de juicio económico y financiero para valorar la eficiencia en el uso de recursos y lograr determinar hasta donde se han logrado alcanzar los objetivos organizacionales.

Teorías de rentabilidad.

La Teoría sobre rentabilidad y del riesgo en el Modelo de Mercado de Sharp.

Según Mendizabal et al. (2002) para evaluar la rentabilidad y el compromiso de los servicios, instrumentos o activos financieros. Sharpe propone influenciar en el progreso de la rentabilidad de cada activo financiero con un índice requerido. Además en este modelo se hace referencia a 2 tipos de riesgos que componen los diversos activos de la empresa, el primero que es inherente a la empresa como un nuevo competidor, tecnología, recursos humanos y materiales afectando a la rentabilidad de su acción y que consecuentemente puede ser controlado o eliminado mediante una adecuada gestión y el otro es el riesgo sistémico que está relacionado al mercado de acuerdo a la evolución de la economía como los factores económicos, monetarios, políticos y sociales, provocando variaciones en la rentabilidad sin depender de los movimientos de la empresa, según este diagrama, la rentabilidad de un activo financiero, no se relaciona con otro , es un punto lineal de la rentabilidad de la cratera de mercado.

Esta teoría contribuye al estudio porque hace referencia a las variaciones en la rentabilidad por los riesgos inherentes y sistémicos, donde se encuentra al préstamo bancario dentro de los inherentes ya que como se indica en la teoría se puede controlar con la gestión de la empresa.

Teoría de la independencia e imperfecciones

Ramírez et al. (2019) el capital estructural y el rendimiento de la inversión en una actividad económica son independientes, a menos que existan imperfecciones sistemáticas en el mercado, como el impuesto a la renta, que afecta el rendimiento al generar un crédito fiscal debido al tratamiento del endeudamiento como gasto para efectos tributarios. Estas imperfecciones son:

Sistema Tributario: la legislación tributaria considera como gasto deducible el costo de la financiación por deuda, generando un ahorro fiscal a la estructura de capital;

Dificultades Financieras: estas se generan cuando una empresa incumple sus compromisos de pago, limitando las fuentes de financiamiento disponibles y aumentando sus costos;

Conflicto de Intereses: son los costos imprevistos a consecuencia de un conflicto de intereses entre el gestor y los proveedores de fondos. Donde la decisión de financiación interviene en la regulación de interés, endeudamiento, competitividad del mercado y la estructura del capital.

Acceso a la información (asimetría): las asimetrías en el acceso a la información entre gestores y proveedores de fondos afectan las políticas financieras de las empresas, dando lugar a diversos modelos de los propuestos para abordar esta situación.

Esta teoría se relaciona con la investigación porque menciona que la rentabilidad y el capital estructural son independientes, pero pueden variar por imperfecciones como el sistema tributario, dificultades financieras, conflicto de intereses y el acceso a la información asimétrica. Donde el préstamo bancario se relaciona como imperfección por la generación de intereses, que cambian el sistema tributario por la deducción fiscal,

además de las dificultades financieras que puede presentar en el compromiso para el pago.

Dimensiones de rentabilidad

A) Rentabilidad económica:

Esta rentabilidad también es conocida como rentabilidad de inversiones y es una medida, que toma como referencia un periodo determinado, del rendimiento de activos de las empresas, independiente de su fuente de financiamiento. Cuando delimitamos un indicador de rentabilidad económica, se encuentra muchas posibilidades debido a que los resultados y conceptos de inversión se relacionan. Sin embargo, sin ahondar demasiado en el análisis, habitualmente, las ganancias antes de intereses e impuestos suelen ser consideradas como beneficio, y en términos medios los activos totales se consideran un concepto de inversión (Aguilar y Cano, 2017).

Rendimiento sobre la inversión (ROI) los rendimientos sobre la inversión (ROI), son un medio, referido a un periodo determinado, de los activos y su desempeño dentro de la empresa independientemente de su fuente de financiamiento, esto permite comparar el rendimiento entre empresas sin que las diferencias en sus estructuras financieras afecten el valor del ratio (Aguilar y Cano, 2017).

EL (ROI) es la idoneidad para generar recursos equivalentes a los activos totales, por lo que al expresarlo en % mostrará el porcentaje de retorno antes de intereses e impuestos que se obtendrá por cada cien unidades monetarias del activo total invertido.

El rendimiento de la inversión es la relación entre las ganancias antes de intereses e impuestos (ganancia bruta) y los activos totales. En cuanto al EBIT se

utiliza para valorar la creación de beneficio por activos sin tomar en consideración el método de financiamiento y, por lo tanto, no tienen en cuenta los costos de financiación.

Según Aguilar y Cano (2027) el rendimiento sobre la inversión (ROI) o conocida también como Rentabilidad Económica. Cuanto mayor sea esta relación, mejor, ya que muestra que la propiedad está ganando más. Este rendimiento económico (rendimiento sobre los activos) se puede comparar con el costo financiero promedio. Si se cumple la siguiente condición: Beneficio económico > Coste promedio de financiación. Esto hace referencia al beneficio que tiene la empresa y la capacidad para cubrir los costes de financiamiento.

$$\textbf{ROI} = \frac{\text{Beneficios antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo total}}$$

Índice de rendimiento de los activos de la empresa (ROA) ROA es proveniente del inglés Return On Assets, lo que quiere decir rendimiento sobre activos, este indicador revela el grado de poder con que operan los activos promedio en los dos últimos periodos proporcionando conocimiento sobre la rentabilidad con relación a sus activos (Andrade, 2012).

$$\textbf{ROA} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales promedio}}$$

Índice de utilidad operacional respecto a las ventas o margen operativo este índice relaciona la utilidad operativa y el nivel de ventas, y su valor radica en la inclusión de gastos operativos, por ende, este tipo de gastos deben analizarse cuidadosamente, pues la utilidad operativa vendría a ser la que se obtiene antes de los

gastos financieros, por lo que en base a ello se realiza un examen sobre las opciones de financiación (Andrade, 2012).

$$\textbf{IUORV=} \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$$

B) Rentabilidad financiera:

El rendimiento financiero o rentabilidad sobre los recursos propios, denominada también como rendimiento sobre los recursos propios (ROE), calcula a un determinado periodo, de la rentabilidad sobre recursos propios, que en su mayoría no depende de la repartición de resultados. Para el cálculo del beneficio financiero, a diferencia del beneficio económico, hay menos diferencia a nivel de expresión para calcularlo (Aguilar y Cano, 2017).

Rendimiento del patrimonio (ROE) el rendimiento del patrimonio (ROE) en general puede considerarse una métrica de rendimiento más relevante para los gerentes que buscan maximizar las ganancias (Aguilar y Cano, 2017).

La Rentabilidad Financiera no presenta una restricción sobre el nuevo capital porque es indicativo de que los fondos se generan internamente y porque restringe el financiamiento externo. FR es la capacidad de generar recursos con capital propio, por lo que, medido en % nos dice el porcentaje de utilidad neta que resultará por cada 100 U.M. de patrimonio neto de la entidad. El rendimiento financiero es la relación entre el rendimiento neto del capital y los fondos propios.

$$\textbf{ROE=} \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Neto patrimonial}}$$

Índice de ventas respecto al activo (RA) el rendimiento del patrimonio (RA)

nos indica que los activos tienen mayor facilidad para producir las ventas, lo cual nos dará más rentabilidad mientras mayor sea el ratio la empresa obtendrá mayor rentabilidad (Aguilar y Cano, 2017).

$$\textbf{RA=} \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo total neto medio}}$$

2.3. Definición de términos básicos

Capital: Es un componente de productividad que es usado para obtener otros bienes o servicios, como invertir en mercaderías, maquinarias, comprar insumos el cual es invertido por los propietarios, socios, o accionistas con el fin de incrementar sus ganancias (Escobar y Cuartas, 2006).

Empresa: organización que se dedica a la realización de actividades para cubrir necesidades con la producción de bienes o servicios a cambio de la búsqueda de beneficios económicos, siendo el riesgo inherente a este medio; las empresas se clasifican de acuerdo con el mercado en el que opera o para el que está dedicado (Mero, 2018)

Endeudamiento: El endeudamiento representa la cantidad de obligaciones adquiridos por los prestamistas que pueden ser empresas o familias producto de fondos proporcionados por los acreedores como los bancos o financieras (Aching y Guzman, 2005).

Financiamiento: es un fondo que está destinado a brindar capital de trabajo o a utilizarlo en inversiones, existen tres formas de hacerlo: fondos que genera el negocio a

partir de los resultados de la operación, fondos adicionales solicitados a los accionistas y dinero proveniente de terceros (Briceño, 2009).

Financiamiento a corto plazo: son prestamos obtenidos de entidades financieras donde se exige cumplir con requisitos y garantías para hacer frente a los pagos. y se espera pagar dentro de un periodo menor a un año. La financiación a corto plazo puede ser no tan complicada y obtenerse de manera rápida que el crédito a largo plazo, además de que sus tasas de interés son generalmente más bajas (Córdoba, 2012).

Financiamiento a largo plazo: La financiación de largo plazo se da cuando el préstamo es por periodos mayores a un año y son usados generalmente para ayudar al negocio y aumentar sus ganancias al realizar la adquisición que aumentará la capacidad y productividad para que la empresa sea más eficiente. Por los que se paga intereses y para adquirirlos se tiene que cumplir con requisitos para hacer frente a los pagos (Córdoba, 2012).

Préstamo bancario: Es un proceso por el cual, a través de un contrato mercantil, un prestamista, normalmente una entidad financiera, ofrece al deudor que está conformado por empresas, familias u otros una determinada cantidad de dinero para cubrir sus necesidades, en un plazo definido a cambio de una recompensa expresada en intereses y comisiones (Casanovas y Bertrán, 2013).

Interés: Es la cantidad pagada por las instituciones financieras para obtener recursos, así como también el cobro por dar recursos el cual viene a ser resultado de la diferencia entre la suma acumulada menos el importe inicial (Aching y Guzman, 2005).

Rentabilidad: Es una componente que se utiliza con cualquier actividad económica en la que se hace necesario la utilización de recursos materiales y financieros para obtener beneficios, puntualmente la rentabilidad es la medida de rendimiento en un periodo de tiempo determinado con la utilización de capitales (Sánchez, 2002, p. 2).

Rentabilidad económica: También conocido como rendimiento de inversión, el cual describe a la realización de los activos de una empresa a lo largo de un periodo de tiempo determinado, precisamente es una medida de la capacidad de una empresa para crear valor independientemente de cómo se financie (Sánchez, 2002, p. 6).

Rentabilidad financiera: Conocido como patrimonio, es una medida que hace referencia a un determinado periodo de rendimiento del patrimonio, normalmente excluyendo la distribución de resultados, por lo que, señala los rendimientos que los gerentes se plantean incrementar para beneficio de los dueños o accionistas (Sánchez, 2002, p. 10**).**

Ratios financieros: Son razones producto de relacionar cuentas de balance y sirven para proveer información que ayude a tomar decisiones con mayor certeza a todos los interesados dentro de un ente empresarial (Aching y Guzman, 2005).

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1. Método de investigación

Esta investigación, se basó en el método hipotético – deductivo, puesto que, "el investigador propone hipótesis en consecuencia de sus inferencias de datos empíricos o de principios y leyes generales con inferencias lógico-deductivas para llegar a conclusiones específicas partiendo de la hipótesis" (Ramos, 2016, p. 6). En el caso de la presente investigación este método nos permitió comprobar las hipótesis planteadas y contrastarlas con la realidad, además de determinar las conclusiones y proponer sugerencias; del mismo modo con el método deductivo a partir de los datos generales contenidos en los estados financieros, se realizó el análisis de los mismos por medio de las ratios financieros con el objetivo de determinar la rentabilidad de la empresa.

También, se basó en el método analítico, ya que "consiste en la revisión y extracción de datos como partes de un todo, con el objetivo de analizarlos y estudiarlos para relacionarlas entre sí" (Ramos, 2016, p. 8). Para la presente investigación tanto a la variable préstamo bancario y a la variable rentabilidad se les descompuso en dimensiones y a estas dimensiones se les descompuso en indicadores para poder relacionarlo con las variables, además de evaluar y analizar estadísticamente cada una de las variables de estudio para finalmente analizar los resultados y obtener conclusiones de la investigación.

3.2. Tipo de investigación

La presente investigación según su finalidad fue básica, según (Relat, 2010) la investigación básica se origina en un marco teórico y permanece en él, incrementando

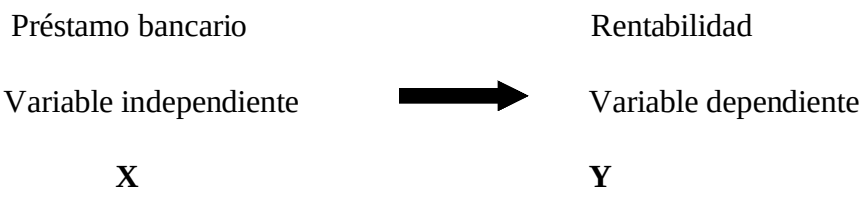
los conocimientos científicos sin contrastarlo con algún aspecto práctico. La investigación permitió determinar la influencia entre las variables préstamo bancario y rentabilidad, donde inicialmente se define las dos variables, para luego establecer la influencia que se tiene, según su alcance fue explicativa, de diseño no experimental donde las variables a estudiar no fueron manipuladas y se evaluaron en un contexto natural, según su enfoque fue cuantitativa, ya que usó la recolección de datos para probar hipótesis basándose en exámenes estadísticos y para instaurar modelos de comportamientos.

3.3. Diseño de investigación

El diseño de la investigación fue no experimental-transversal porque se analizó y observó los hechos como se presentaron sin manipular ninguna variable, transversal porque la recolección de datos se dio en un determinado periodo de tiempo, año 2022, y correlacional causal porque tiene como objetivo determinar la influencia entre las dos variables.

Figura 1

Diseño de investigación



3.4. Operacionalización de variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
Variable Independiente: Préstamo bancario	El préstamo bancario es el hecho de hacer uso de los productos financieros, generados a partir de una necesidad de financiamiento para liquidar obligaciones, deudas, servicios o algún tipo de activo particular (Flores, 2008).	Capital	Ratio de endeudamiento
		Periodo de préstamo	Ratio de endeudamiento a corto plazo
			Ratio de endeudamiento a largo plazo
		Interés	Cobertura de gastos financieros U.A.I /Gastos financieros
Variable Dependiente: Rentabilidad	Componente en la que se usan medios, materiales y financieros para obtener resultados se hace referencia a la rentabilidad como medida de rendimiento durante un periodo determinado del tiempo que generan los capitales utilizados (Sánchez, 2002).	Rentabilidad Económica	Índice de rendimiento sobre la Inversión (ROI).
			Índice de rendimiento de los activos de la empresa (ROA).
			Índice de utilidad operacional respecto a las ventas
		Rentabilidad financiera	Índice de ventas respecto al activo.
			Índice de activo respecto al patrimonio. (ROE)

3.5. Población, muestra, muestreo y unidad de análisis

3.5.1. Población

La población estuvo conformada por la empresa Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C.

3.5.2. Muestra

La muestra estuvo conformada por la empresa Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C. n=N.

3.5.3. Unidad de análisis

La unidad de análisis fue los estados financieros de la empresa del año 2021 y 2022 de junio a diciembre, así como otros documentos de créditos.

3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.6.1. Técnicas de recolección de datos

La técnica utilizada para la recolección de datos fue el análisis documental, específicamente el estado de situación financiera y el estado de resultados, puesto que fueron necesarios para recolectar información de la empresa acerca de algunos componentes de los ya mencionados estados financieros, lo cual nos permitió realizar los análisis correspondientes que contribuyeron con la finalidad de la investigación mediante la aplicación de ratios.

3.6.2. Instrumentos de recolección de datos

El instrumento que se utilizó para la recolección de datos fue la ficha de análisis documental.

3.7. Procesamiento y análisis de datos

3.7.1. Procesamiento de datos

El procesamiento de datos se realizó por medio de la hoja de cálculo y programas informativos.

3.7.2. Análisis de datos

Para el análisis de datos se utilizó la estadística descriptiva, aquí las variables y sus respectivas dimensiones se interpretaron a través de tablas, con ello se logró mostrar las derivaciones del procesamiento de datos de manera ordenada, accesible, transparente y precisa para cualquier interesado en el argumento, proporcionando su comprensión, además de ser uno de los medios más prácticos a la hora de estudiar la información; también se hizo uso de la estadística inferencial utilizando la técnica estadística test de wilcoxon para la contratación de hipótesis y la regresión para determinar la influencia.

3.8. Aspectos éticos y rigor científico

3.8.1 Aspectos éticos

En la presente investigación se tomó en cuenta los siguientes aspectos éticos:

El consentimiento informado: El consentimiento informado en esta investigación se dio por la presentación de la documentación brindada con el consentimiento del propietario de la empresa el cual es consciente de los derechos y obligaciones a los que está sometido en el estudio.

Principios de confidencialidad: Se garantizó la confidencialidad de la información conseguida manteniéndola secretamente, ya que únicamente se mostró información relevante que ayudó a la investigación y no alguna otra que pudo haber perjudicado a la empresa disminuyendo su competitividad frente a empresas de igual rubro.

3.8.2 Rigor Científico

El modo de aplicar a la investigación fue mediante información real de los estados financieros de la empresa, los cuales fueron elaborados en un estudio contable e interpretarlos correctamente con la ayuda del Excel, teniendo como base los conocimientos establecidos por la contabilidad y adquiridos en la formación universitaria, además del apoyo del asesor y tomando en consideración protocolos ya establecidos para realizar cálculos y la teoría utilizada para comprender el fenómeno lo cual dará un soporte fundamental de la investigación.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Análisis e interpretación de resultados

Objetivo específico 1: Analizar el estado de situación financiera de la ferretería Inversiones JJ Oblitas -Vásquez S.A.C., Chota-2022.

Tabla 1

Análisis vertical del estado de situación financiera

Análisis vertical				
Año	**2021**	**%**	**2022**	%
Efectivo y equivalentes de efectivo	165,145.00	19.1%	338,460.00	28%
Ctas. Por cobrar comerciales - ter.	700.00	0.1%		
Ctas. Por cobrar diversas – terceros	17,890.00	2.1%		
Mercaderías	402,645.00	46.7%	643,425.00	54%
Propiedades, planta y equipo	559,912.00	64.9%	559,912.00	47%
Depreciación de 1,2 y ppe acumulados			- 351,378.00	-29%
Deprec act biologico y amortiz acumulada	- 283,372.00	-32.8%		
Activo diferido	31.00		10,931.00	1%
Total activo neto	**862,951.00**	100.0%	**1,201,350.00**	100%
Pasivo				
Sobregiros bancarios		0.0%		
Trib. Y aport. Sist. Pens. Y salud por pagar	3,125.00	0.4%	2,225.00	0%
Ctas. Por pagar comerciales – terceros	92,339.00	10.7%		
Ctas. Por pagar diversas – terceros			92,339.00	8%
Obligaciones financieras			89,184.00	7%
Total pasivo	**95,464.00**	11.1%	**183,748.00**	15%
Patrimonio				
Capital	352,300.00	40.8%	352,300.00	29%
Resultados acumulados positivos	221,993.00	25.7%	415,188.00	35%
Resultados acumulados negativos				
Utilidad del ejercicio	193,194.00	22.4%	250,114.00	21%
Pérdida del ejercicio				
Total patrimonio	**767,487.00**	88.9%	**1,017,602.00**	85%
Total patrimonio y pasivo	**862,951.00**	100.0%	**1,201,350.00**	100%

Nota. Esta tabla muestra el Análisis vertical del estado de situación financiera y su variación porcentual del año 2021 al año 2022.

Interpretación de datos del Estado de Situación Financiera

Según análisis vertical realizado al estado de situación financiera de la empresa JJ Oblitas Vásquez S.A.C., se apreció que la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo presentó un aumento de un año a otro, debido a la inyección de dinero proveniente del préstamo bancario donde se visualizó que en 2022 representó el 19.1% y para el año 2022 el 28% ; las cuentas por cobrar comerciales terceros en 2021 representaron el 0.1% y en el año 2022 no tuvo cuentas por cobrar; las cuentas por cobrar diversas terceros en el año 2021 representaron el 2.1% y para el año 2022 no tuvo cuentas por cobrar diversas terceros; mercaderías para el año 2021 representaron el 46.7% del total de activos netos y para el año 2022 tuvo un incremento al 54% debido a la compra de mercadería proveniente del préstamo bancario; propiedades, planta y equipo, esta partida en el año 2021 y 2022 se mantuvo, sin embargo para el 2021 formó parte del 64.9% del total de activos netos y en el año 2022 representó el 51% de los activos netos; depreciación de Propiedad Planta y Equipo acumulados representó el 32% solo para el año 2022; depreciación de activos bilógicos y amortización acumulada representó el 32.8% solo para el año 2021; activo diferido representó el 1% solo para el año 2022; tributos y aportes al sistema de salud por pagar para el año 2021 representó de 0.4% y para el año 2022 el 0.002%; cuentas por pagar comerciales terceros representó el 10.7% solo para el año 2021 y para el año 2022 se canceló las cuentas a terceros con parte del préstamo; cuentas por pagar diversas terceros representó el 8% solo para el año 2022; obligaciones financieras representó el 7% solo para el año 2022 originadas por el préstamo bancario ; el capital se mantuvo constante para ambos años, sin embargo formó parte del 40.8% del total de pasivo y patrimonio para el año 2021 y 29% para el año 2022; resultados acumulados

positivos representó el 25.7% en 2021 y 35% en el año 2022; la utilidad del ejercicio fue mayor el 2022 en comparación del año 2021, pero representa el 22.4% para el año 2021 y de 21% para el 2022 del total de pasivo y patrimonio.

En el año 2021 de cada sol que tiene la empresa el 68% lo invirtió en capital de trabajo y el 32% en activo fijo y otros activos no corrientes.

El pasivo representó el 11.1% y el patrimonio el 88.9%, en conclusión, el activo corriente de la empresa es mayor al pasivo corriente, lo que quiere decir que la empresa pudo cubrir sus deudas a corto plazo.

En el año 2022 de cada sol que tuvo la empresa el 82 % lo invirtió en capital de trabajo y el 18% en activo fijo y otros activos no corrientes, el pasivo representó el 15% y el patrimonio el 85%; en conclusión, el activo corriente de la empresa fue mayor al pasivo corriente lo que quiere decir que la empresa pudo cubrir sus deudas a corto plazo.

Tabla 2

Análisis horizontal del estado de situación financiera

Análisis horizontal

Activo	**2021**	**2022**	**Variación**	**%**
Efectivo y equivalentes de efectivo	165,145.00	338,460.00	173,315.00	105%
Ctas. Por cobrar comerciales - ter.	700.00		- 700.00	-100%
Ctas. Por cobrar diversas – terceros	17,890.00		- 17,890.00	-100%
Propiedades, planta y equipo	559,912.00	559,912.00		0%
Depreciación de 1,2 y ppe acumulados		- 351,378.00	- 351,378.00	
Deprec act biologico y amortiz acumulada	- 283,372.00		283,372.00	-100%
Activo diferido	31.00	10,931.00	10,900.00	35161%
Total activo neto	**862,951.00**	**2022**	**338,399.00**	**39%**
Pasivo	**2021**	2,225.00	**Variación**	**%**
Trib. Y aport. Sist. Pens. Y salud por pagar	3,125.00		- 900.00	-28.8%

Ctas. Por pagar comerciales – terceros	92,339.00	92,339.00	-	92,339.00	-100.0%
Ctas. Por pagar diversas – terceros		89,184.00		92,339.00	
Obligaciones financieras		**183,748.00**		89,184.00	
Total pasivo	**95,464.00**	**183,748.00**		**88,284.00**	**92.5%**
		Patrimonio			
Capital	352,300.00	415,188.00		-	0.0%
Resultados acumulados positivos	221,993.00	250,114.00		193,195.00	87.0%
Utilidad del ejercicio	193,194.00	**1,017,602.00**		56,920.00	29.5%
Total patrimonio	**767,487.00**	**1,201,350.00**		**250,115.00**	**32.6%**
Total patrimonio y pasivo	**862,951.00**			**338,399.00**	**39.2%**

Nota. Esta tabla muestra el análisis horizontal del estado de situación financiera y su variación porcentual del año 2021 al año 2022.

Interpretación del análisis horizontal al estado de situación financiera

En el análisis horizontal del estado de situación financiera se pudo observar las variaciones más importantes de las partidas; en cuanto al efectivo y equivalente de efectivo, existió una variación positiva de 105% debido a que en 2021 tuvo S/165, 145.00 y en el 2022 incrementó a S/173.315.00. Esto debido a la inyección de efectivo por el préstamo bancario; en la cuenta mercaderías hubo aumento de 60% por la utilización del préstamo en la compra de mercaderías; las utilidades aumentaron en 29.5% del año 2021 al año 2022.

Tabla 3

Análisis Vertical del Estado de Resultados

Análisis vertical				
Detalle	**Año 2021**	**%**	**Año 2022**	**%**
Ventas netas o ing. Por servicios	3,552,503.00		3,629,738.00	
Desc. Rebajas y bonif. Concedidas				
Ventas netas	3,552,503.00	100.00%	3,629,738.00	100.00%

Costo de ventas	-3,133,364.00	-88.20%	-3,094,631.00	-85.26%
Resultado bruto de utilidad	**419,139.00**	11.80%	**535,107.00**	14.74%
Gasto de ventas	-118674	-3.34%	-132,057.00	-3.64%
Gasto de administración	-40885	-1.15%	-21,195.00	-0.58%
Resultado de operación utilidad	**259,580.00**	7.31%	**381,855.00**	10.52%
Gastos financieros	-2,000.00	-0.06%	-8,012.00	-0.22%
Otros ingresos gravados	16949	0.48%		
Gastos diversos	-18750	-0.53%		
Resultado antes de part. Utilidad	**255,779.00**	7.20%	373,843.00	10.30%
Resultado antes del imp. – utilidad	**255,779.00**	7.20%	373,843.00	10.30%
Impuesto a la renta	-62,585.00	-1.76%	-43,729.00	-1.20%
Resultado de ejercicio – utilidad	**193,194.00**	**5.44%**	**330,114.00**	**9.09%**

Nota. Esta tabla muestra el análisis vertical del estado del Estado de Resultados y su variación porcentual del año 2021 al año 2022.

Interpretación Estado de Resultados de acuerdo con el análisis vertical.

El análisis vertical del estado de resultados mostró que del 100% de las ventas el 88.20% del 2021 y el 85.26% del 2022 representó el costo de ventas, obteniendo una utilidad bruta de 11.80 % y 14.74 % para los años 2021 y 2022, respectivamente; en ambos años el costo de ventas fue muy elevado.

Los gastos de ventas representaron en el 3.34% en el 2021 y 3.64% en el 2022; y los gastos administrativos representaron el 1.15 % en el 2021 y 0.58% en el 2022, obteniendo una utilidad operativa de 7.31 % en el año 2021 y 10.52 % en el 2022.

Los gastos financieros de la empresa representaron en el 0.06% en el 2021 y 0.22% en el 2022, debido a que en el año 2022 tuvo préstamos bancarios.

La utilidad neta del ejercicio para el año 2021 fue de 5.44% y 7.51%, presentando un ligero aumento.

Tabla 4

Análisis Horizontal del Estado de Resultados.

Análisis horizontal

Detalle	Año 2021	Año 2022	Variación	%
Ventas netas o ing. Por servicios	3,552,503.00	3,629,738.00	77,235.00	2.17%
Desc. Rebajas y bonif. Concedidas			-	
Ventas netas	3,552,503.00	3,629,738.00	77,235.00	2.17%
Costo de ventas	- 3,133,364.00	- 3,094,631.00	38,733.00	-1.24%
Resultado bruto de utilidad	**419,139.00**	535,107.00	115,968.00	27.67%
Gasto de ventas	- 118,674.00	- 132,057.00	-13,383.00	11.28%
Gasto de administración	- 40,885.00	- 21,195.00	19,690.00	-48.16%
Resultado de operación utilidad	**259,580.00**	381,855.00	**122,275.00**	47.10%
Gastos financieros	- 2,000.00	- 8,012.00	-6,012.00	300.60%
Otros ingresos gravados	16949		-16,949.00	-100.00%
Gastos diversos	-18750		18,750.00	-100.00%
Resultado antes de part. Utilidad	**255,779.00**	373,843.00	**118,064.00**	46.16%
Resultado antes del imp. – utilidad	**255,779.00**	373,843.00	**118,064.00**	46.16%
Impuesto a la renta	- 62,585.00	- 43,729.00	18,856.00	-30.13%
Resultado de ejercicio – utilidad	**193,194.00**	**330,114.00**	136,920.00	70.87%

Nota. Esta tabla muestra el análisis horizontal del estado del Estado de Resultados y su variación porcentual del año 2021 al año 2022.

Interpretación Estado de Resultados de acuerdo con el análisis horizontal

De acuerdo con el análisis horizontal se pudo observar que las ventas tienen una variación de 2.17%, aumentó de S/ 3,552,503.00 en el 2021 a S/ 3,629,738.00 en el 2022, el costo de ventas tuvo una variación negativa de -1.24%, ya que al aumentar la cantidad de producto (mercaderías a escala) disminuye el costo de ventas también.

Los gastos de venta para el 2022 se incrementaron, obteniendo una variación de 11.28% con respecto al año 2021. Los gastos administrativos tuvieron una variación negativa

del -48.16%, esto fue por la disminución de las ventas del 2022. En cuanto a los gastos financieros se incrementaron para el 2022 con respecto al 2021 en 300.60%, debido al préstamo bancario en el 2022. Otros ingresos gravados y gastos diversos presentaron una disminución en -100%, en cuanto a la utilidad neta del ejercicio ha aumentado en un 46.16%.

Objetivo específico 2: Analizar el préstamo bancario de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota -2022.

Tabla 5

Análisis de ratios para el préstamo

Ratios de préstamo				
Razón financiera	**Fórmula**	**Año 2021**	**Año 2022**	**Variación %**
Capital				
Apalancamiento	Activo total/patrimonio neto	1.12	1.18	0.06
Endeudamiento del activo	Pasivo total/activo total	0.11	0.15	0.04
Endeudamiento patrimonial	Pasivo total/patrimonio neto	0.12	0.18	0.06
Periodo				
Endeudamiento a corto plazo	Pasivo corriente /patrimonio neto	0.12	0.09	0.03 -
Endeudamiento largo plazo	Pasivo no corriente/patrimonio neto	-	0.09	0.09
Interés				
Razón de cobertura de interés	Utilidad antes de intereses/gastos financieros		47.66	47.66

Nota. Esta tabla muestra los ratios de préstamo y su variación porcentual del año 2021 al año 2022.

Interpretación de Análisis de ratios

La empresa Inversiones JJ OBLITAS VÁSQUEZ S.A.C. el 2021 financió un 11% de su actividad con recursos ajenos y el 89% con fondos propios; para el 2022, financió un 15 % de su actividad con recursos ajenos y el 85% con fondos propios, la variación de aumento en 4% fue debido al préstamo bancario que realizo la empresa.

En el 2021 las deudas de la empresa JJ OBLITAS VÁSQUEZ S.A.C. superaron a los recursos propios en 12% y para el 2022 en 18%.

En el año 2021, por cada sol de la empresa JJ OBLITAS VÁSQUEZ S.A.C., se tuvo una deuda de 0.12 a sus acreedores, en el 2022 por cada sol, debió 0.18 a sus acreedores.

La empresa Inversiones JJ OBLITAS VÁSQUEZ S.A.C., en el 2021 a corto plazo financió un 12% de su actividad con recursos ajenos y el 88% con fondos propios; para el 2022 a corto plazo, financió un 9% de su actividad con recursos ajenos y el 91% con fondos propios.

La empresa Inversiones JJ OBLITAS VÁSQUEZ S.A.C., en el 2021 no hizo uso de recursos; en el 2022 a largo plazo, financió un 9% de su actividad con recursos ajenos y el 91% con fondos propios.

La empresa en el 2021 no realizó préstamo y para el 2022 tuvo un 47 % para cubrir sus deudas e intereses.

Objetivo específico 3: Determinar la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota -2022.

Tabla 6

Análisis de ratios de rentabilidad

Ratios de rentabilidad				
Razón financiera	**Fórmula**	**Año 2021**	**Año 2022**	**Variación %**
Rentabilidad económica				
Rendimiento sobre la inversión (ROI)	Beneficios antes de intereses e impuestos/activo total	0.30	0.31	0.01
Índice de rendimiento de los activos de la empresa (ROA)	Utilidad neta/activos totales promedio	1.57	1.37	-0.19

Índice de utilidad operacional respecto a las ventas	Utilidad operativa/ventas	0.07	0.11	0.03
Rentabilidad financiera				
Rendimiento del patrimonio (ROE)	Beneficio neto/neto patrimonial	0.25	0.32	0.07
Índice de ventas respecto al activo (RA)	Ventas netas/activo total neto medio	4.12	3.02	-1.10

Nota. Esta tabla muestra los ratios de rentabilidad y su variación porcentual del año 2021 al año 2022.

La empresa INVERSIONES JJ OBLITAS VÁSQUEZ S.A.C. en el 2021 presentó un ROI de 30%, lo que significa que ganó el 30% de su cantidad invertida inicialmente; en el 2022 ganó 31% de la cantidad invertida inicialmente.

La empresa JJ INVERSIONES OBLITAS S.A.C. en el 2021 por cada sol invertido, generó 1.57 soles de ganancia, para el año 2022 por cada sol invertido generó 1.37 de ganancia, es decir que en el 2021 convirtió su inversión en activos en beneficios de una forma más eficiente que el año 2022.

La Empresa JJ INVERSIONES OBLITAS S.A.C en el 2021 obtuvo un margen operativo de 7%, esto quiere decir que los costos y gastos operacionales tuvieron una representación del 93% sobre la utilidad operacional y para el 2022 un margen operativo de 11%, es decir que los costos y gastos operacionales representaron el 91% sobre la utilidad operacional.

La empresa INVERSIONES JJ OBLITAS VÁSQUEZ S.A.C., en el 2021 por cada sol invertido obtuvo 0.25 de ganancia, en el 2022 por cada sol invertido 0.32 de ganancia.

La empresa por cada sol invertido obtuvo 4.12 de ingresos generados con respecto a sus activos y para el 2022 obtuvo 3.02.

Objetivo General: Determinar la influencia del préstamo bancario en la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota – 2022.

Tabla 7

Influencia del préstamo bancario en la rentabilidad

Periodo	Rentabilidad 2021	Préstamo	Rentabilidad 2022
Agosto	0.29	15000	0.3
Septiembre	0.27	9000	0.28
Octubre	0.28	13000	0.29
Noviembre	0.28	6000	0.28
Diciembre	0.28	7000	0.29
Enero	0.3	14000	0.3
Febrero	0.29	11000	0.3
Marzo	0.27	6000	0.29
Abril	0.28	4500	0.28
Mayo	0.28	5000	0.29
Junio	0.28	5000	0.29
Julio	0.29	4500	0.29

Nota. Esta tabla muestra la influencia del préstamo bancario en la rentabilidad del año 2021 y 2022, así como su variación de un año con respecto al otro.

Coeficiente de correlación 0.608 (Tabla 8)

Nivel de significancia p<0.001(Tabla 8)

Según la tabla 7 muestra la correlación que existe entre las variables de estudio, rentabilidad y préstamo bancario, lo que muestra que el préstamo bancario se relaciona significativamente con la rentabilidad y tienen una relación directa dando resultados positivos. Además, según la tabla 10 indica que el préstamo bancario influye en 0.623 [62.3%].

4.2. Contrastación de hipótesis

Hi: El préstamo bancario influye significativamente en la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota – 2022.

H0: El préstamo bancario no influye significativamente en la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota – 2022.

Prueba de normalidad

Esta prueba es usada para aplicar pruebas específicas que ayuden a reconocer si los datos estadísticos son no paramétricos o paramétricos.

En datos mayores a 50 se usa Kolmogórov Smirnov y en muestras menores a 50 se usa Shapiro- Wilk.

Hipótesis alterna (H1) no sigue una distribución normal

Hipótesis alterna (HO) sigue una distribución normal

Por lo que:

Si el p valor es mayor a 0.05 se acepta la hipótesis nula y se rechaza la hipótesis alterna en caso contrario si el p valor es menor a 0.05 se acepta a la hipótesis alterna.

Tabla 8

Pruebas de normalidad

Pruebas de normalidad			
	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Diferencia	0.608	12	<.001

Nota. Esta tabla muestra la prueba de normalidad mediante la prueba de Shapiro-Wilk.

Coeficiente de correlación 0.608

P valor P<0.001

Como podemos observar el nivel de significancia o p valor es <0.05 por lo que se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula. Además, indica que la distribución de los datos no es normal por lo que para analizar la relación entre las variables se utiliza una prueba no paramétrica.

Prueba estadística

Tabla 9

Rangos

		N	Rango promedio	Suma de rangos
Rentabilidad (después)	Rangos negativos	0â		
Rentabilidad (antes)	Rangos positivos	8b	0	0
	Empates	4c	4.5	36
	Total	12		

Nota. La tabla muestra rangos de acuerdo a la prueba de Kolmogórov Smirnov.

a. Rentabilidad (después)<Rentabilidad (antes)

b. Rentabilidad (después)>Rentabilidad (antes)

c. Rentabilidad (después)=Rentabilidad (antes)

Según la tabla 9, de los 12 meses evaluados que vendría a ser la muestra, 8 meses se obtuvo una rentabilidad mayor con el préstamo y 4 no muestran diferencia alguna. Según la tabla 8 muestra la correlación entre el préstamo bancario y la rentabilidad antes y después, lo cual indica que la diferencia entre las rentabilidades no cumple con el supuesto de normalidad, por lo tanto, tenemos un enfoque no paramétrico donde existen diferencias significativas, lo que quiere decir que la diferencia promedio entre rentabilidad antes y después del préstamo son diferentes, por lo que el préstamo tiene una influencia significativa en la rentabilidad.

Tabla 10

Regresión

Log. de verosimilitud	R cuadrado
2	
16.714	0.623

Nota. La tabla muestra la regresión, donde se señala la influencia que tiene la variable préstamo bancario en la variable rentabilidad.

De acuerdo con los datos de la tabla 10 señala que el préstamo bancario tiene influencia en la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota-2022., donde R cuadrado indica que el préstamo bancario influye en 0.623 [62.3%] en la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C.

4.3. Discusión de resultados

De acuerdo con el Objetivo específico 1. Analizar el estado de situación financiera de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota-2022, se determinó que el préstamo bancario ha generado un impacto positivo con respecto a sus mercaderías, e inversiones, así como sus ganancias en comparación al año anterior. Jara y Vargas (2022) en su tesis realizada en la ciudad de Cajamarca periodo 2017-2020. Concluyeron que el préstamo que muestra la empresa tiene un efecto positivo en la rentabilidad de la empresa, producto de las inversiones realizadas con pasivos de bancos y cajas de ahorro que se utilizan para capital de trabajo, activos fijos, y nuevas inversiones, la cual se ve reflejada en la rentabilidad mediante los resultados métricos que nos muestra en la tabla 8, rendimiento promedio sobre el capital invertido de 4,03%, rendimiento sobre capital invertido de 2,38%, activos fijos de 2,37% y margen de utilidad bruta de 22,35%. A la vez, se puede afirmar que el supuesto general de la hipótesis planteada es positivo ya que el financiamiento influye significativamente en la rentabilidad. Suárez (2020) en su investigación realizada en Ecuador concluyo que a medida que el endeudamiento con terceros aumenta la rentabilidad también aumenta lentamente y ayuda a tener mejores rendimientos para el accionista, pero el desempeño de la empresa no mejora pues tiene relación inversa entre las dos variables, ya que los activos generan un 5% de utilidad, pudiéndose afirmar que las empresas analizadas según el patrón de comportamiento se acoge a la teoría de pecking order, lo que quiere decir

que se replica según el tamaño de la empresa. Las empresas mientras más grandes sean recurren con más frecuencia a los préstamos; lo que ocasiona que su patrimonio se reduzca y el rendimiento del accionista aumenta. Esto indica que, mientras más pequeñas sean las empresas tienen mayor dificultad al momento de buscar algún tipo de financiamiento, ya sea por las tasas de interés elevadas y por la falta de requisitos exigidos a la hora de solicitar un préstamo bancario.

De acuerdo con el objetivo específico 2. Analizar el préstamo bancario de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota -2022, se identificó que la empresa estuvo trabajando con préstamo bancario desde el mes de agosto de 2022, mediante el análisis de ratios, los resultados indicaron que la empresa pudo solventar sus obligaciones financieras sin perjudicar la rentabilidad y estabilidad de la empresa. Lo que indica que los prestamos sí ayudan a incrementar su rentabilidad si son gestionados eficientemente, esto se apoya en la investigación de Abanto (2019) en su tesis realizada en la ciudad de Pimentel concluyo que el financiamiento por préstamo bancario tiene efecto positivo en la rentabilidad utilizándolo de manera correcta según el análisis en el año 2016. Pérez (2021) concluyó que los comportamientos de las empresas, con progreso de ventas y generación de más rentabilidad, pueden haber sido producto de su estabilidad y aplicación de acciones como el proceso de financiamiento que venían teniendo años atrás. Valdez et. al (2020) Concluye que el financiamiento es una herramienta para generar beneficios económicos futuros. Esta valoración muestra que el poder adquisitivo de empresas es determinante y de ello dependerá su éxito. Donde el préstamo cumple un papel fundamental a la hora de cubrir gastos que la empresa no cubre, creando ventajas competitivas y mejorando la rentabilidad, además, los estudios muestran que el conocimiento empresarial de la gran mayoría de las PYMES es inestable, y una de las principales razones es la falta de liquides para realizar sus inversiones,

es decir, las empresas no consiguen progresar por la falta de capital.

De acuerdo con el objetivo específico 3. Determinar la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota -2022, en el estudio se examinó que la rentabilidad de la empresa se encuentra estable, para el 2022 a corto plazo, ha financiado un 9% de su actividad con recursos ajenos y el 91% con fondos propios; el préstamo bancario ha ayudado a la empresa a mejorar sus ventas mediante la compra de mercaderías. Esto se apoya en la investigación de Valencia (2019) quien identificó que las obligaciones con instituciones financieras constituyen el 23,35% del total lo cual contribuye al capital de trabajo, mejorando las operaciones de la empresa e incrementando la rentabilidad. Pérez (2021) utilizando el índice de rentabilidad económica [ROA] el cual relaciona el beneficio económico respecto al capital total y rentabilidad financiera y la rentabilidad financiera [ROE] el cual relaciona la ganancia final con la financiación, concluyo que los comportamientos de las empresas, con progreso de ventas y generación de más rentabilidad, el financiamiento aumentó sus ventas en un 23% lo que le ayudó a mejorar su ROA en 2 puntos llegando a 8.5% y un ROE de 9,5%, por otro lado aquellas empresas que no se encontraban estables tuvieron dificultad para hacer frente a sus deudas y al financiarse aumentó su deuda como en el caso de la empresa Grilamoldi, que al tener una fuerte decaída en sus operaciones de un 49,5% obtuvo un ROA de -11,7% y el incremento de su deuda tuvo un desfavorable ROE de -43,4%. Jara y Vargas (2022) concluyeron que el préstamo que muestra la empresa tiene un efecto positivo en la rentabilidad de la empresa, producto de las inversiones realizadas con pasivos de bancos y cajas de ahorro que se utilizan para capital de trabajo, activos fijos, y nuevas inversiones, la cual se ve reflejada en la rentabilidad mediante los resultados métricos que nos muestra en la tabla 8, rendimiento promedio sobre el capital invertido de 4,03%, rendimiento sobre capital invertido de 2,38%, activos fijos de 2,37% y margen de utilidad bruta de 22,35%. A la vez, se

puede afirmar que el supuesto general de la hipótesis planteada es positivo ya que el financiamiento influye significativamente en la rentabilidad.

De acuerdo con el objetivo general. Determinar la influencia del préstamo bancario en la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota – 2022, se determinó que el préstamo bancario influye significativamente en la rentabilidad con R cuadrado de 0.6233, un coeficiente de correlación de 0.608 y un $p< 0.001$ lo que quiere decir que la diferencia promedio entre rentabilidad antes y después del préstamo son diferentes, por lo que el préstamo tiene una influencia significativa en la rentabilidad esto se contrasta con la investigación de Cruz (2021) donde obtuvo como resultado que existe influencia entre el financiamiento y la rentabilidad, puesto que el coeficiente de correlación es mayor a 0.005 y tiene una significancia de 0.102. Además, Carrizales y Pariguana (2019) con el uso estadístico de correlación de Pearson para validar la hipótesis planteada. Donde se pudo evidenciar que al financiar los activos fijos tangibles se obtienen efectos positivos en la rentabilidad de la asociación, debido a la significancia del factor de correlación ($r= 0.717$; $p< 0.01$).

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES

El préstamo bancario influye significativamente en la rentabilidad, es decir que con el préstamo bancario se incrementa sutilmente la rentabilidad.

De acuerdo con el análisis horizontal y vertical de los estados financieros se determinó que el préstamo bancario generó un impacto positivo en el año 2022 con respecto a sus mercaderías, e inversiones, así como sus ganancias en comparación al año 2021.

La empresa cuenta con financiamiento propio y un préstamo bancario, se analizó dicho préstamo con ratios, los cuáles indican que la empresa ha venido gestionando eficientemente sus activos y patrimonio para afrontar sus obligaciones sin perjudicar la productividad de la empresa.

La empresa obtuvo un incremento en su rentabilidad para el año 2022 con respecto al año 2021, esto indica que su movimiento y actividades están siendo positivas para un crecimiento y mejora de la rentabilidad.

CAPÍTULO VI

RECOMENDACIONES

Al gerente general de la empresa realizar un análisis previo al momento solicitar un préstamo y analizar alternativas de bancos o financieras que le permitan obtener mayores beneficios.

A la empresa Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C. medir periódicamente los resultados de la gestión y administración de los recursos económicos y financieros de la empresa.

Al contador de la empresa realizar un flujo de caja y estados financieros proyectados para determinar el impacto económico y financiero de solicitar un préstamo en los próximos años, de esta forma prevenir riesgos futuros y contingencias que afecten el flujo normal de sus operaciones de la entidad.

CAPÍTULO VII

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Abanto Mendo , Z. M. (2019). Efecto del financiamiento en la rentabilidad de la MYPE Marin Agro EIRL periodo 2016-2017. Universidad Señor de Sipan, Pimentel, Perú. https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/9315/Abanto%20Mendo%20Zoila%20Manuela.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Aching, C., & Guzman. (2005). Ratios Financieros. gestioplois.com: https://www.gestiopolis.com/wp-content/uploads/2005/09/ratios-financieros-matematicas-financieras-1.pdf

Aguilar Soriano, K., & Cano Ramírez, N. (2017). Fuentes de Financiamiento para el Incremento de la Rentabilidad de las MYPE de la Provincia de Huancayo. (Tesis de bachillerato). Universidad Nacional del Centro del Perú, Huancayo.

Asto de la Cruz, M. R. (2019). El Financiamiento por Préstamo Bancario y su Incidencia en la Rentabilidad de Magsa E.I.R.L. Operador Logístico, Trujillo 2018. Universidad César Vallejo, Trujillo, Perú. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/45749/Asto_DLCMR-SD.pdf?sequence=1

Baca Mozo, A., & Díaz Cieza, T. (2016). Impacto del Financiamiento en la Rentabilidad de la Constructora VERASTEGUI S.A.C. - 2015. (Tesis de licenciatura). Universidad Señor de Sipan, Pimentel, Perú.

Benancio Rodríguez, D., & Gonzales Rentería, Y. (2015). El financiamiento bancario y su incidencia en la rentabilidad de la microempresa. Caso ferretería santa. In Crescendo, 17. file:///C:/Users/HP/Downloads/Dialnet-ElFinanciamientoBancarioYSuIncidenciaEnLaRentabili-5127586%20(4).pdf

Briceño, P. (2009). Finanzas y financiamiento. Perú: Nathan Associates.

Cabezas, E., Andrade, D., & Torres, J. (2018). Introducción a la metodología de la. (U. d. Armadas, Ed.) Sangolquí. http://repositorio.espe.edu.ec/jspui/bitstream/21000/15424/1/Introduccion%20a

Canales Rios, F. (4 de Octubre de 2017). Financiamiento de corto plazo. Lima, Perú.

Carrizales Salazar, E. S., & Pariguana Castillo, P. A. (2019). Influencia del financiamiento de los activos fijos en la rentabilidad de la Asociación de Productores en Artesanía “Santa Rosa de Lima”. (Tesis de bachiller). Univeridad Peruana Unión, Juliaca. https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/3071/Carrizales%20y%20Pariguana_Tesis_Licenciatura_2019.pdf?sequence=1

Casanovas, R., & Bertran, J. (2013). La financiacion de la empresa. Profit Editorial.

Córdoba, M. (2012). Gestión Financiera. Bogotá.

Cruz Garcia, A. D. (2021). El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresainterprovincial de transporte de pasajeros el Dorado S.A.C; Tumbes2020. UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES, Tumbes. https://repositorio.untumbes.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12874/2356/TESIS%20-%20CRUZ%20GARCIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Cutti Bellido, F. J. (2020). FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO FERRETERIAS EN EL DISTRITO DE SAN JUAN BAUTISTA,2020. Universidad Catolica los Ángeles de Chimbte, Ayacucho. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23885/COMERCIO_FERRETERIA_CUTTI_BELLIDO_FRANK_JOSUE.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Escobar Gallo , H., & Cuartas Mejía, V. (2006). Diccionario económico financiero (Vol. 3). Medellin: Santafé de Bogotá.

Flores Malaver , F., & Llantoy Phala, M. (2018). Préstamo bancario:oportunidades vs riesgos. Universidad Peruana de la Union.

García Salinas, Y. F. (2020). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO FERRETERIA “CAPILLO” DE NUEVO CHIMBOTE, 2017. Bachillerato. ULADECH, Chimbote, Perú. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16952/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_GARCIA_SALINAS_YALINA_FLOR.pdf?sequence=1

Gutiérrez Janampa, J. A., & Tapia Reyes, J. P. (2016). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. Escuela Profesional de Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Peruana Unión, Perú. file:///C:/Users/HP/Downloads/1229-Texto%20del%20art%C3%ADculo-2083-1-10-20200303.pdf

Jara Mendoza, J. E., & Vargas Huamán, Y. A. (2022). Efectos del Financiamiento Sobre la Rentabilidad en la Empresa AGROSOLTEC SRL. Cajamarca, Periodo 2017-2020. (Tesis de licenciatura). Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo, Cajamarca. http://repositorio.upagu.edu.pe/bitstream/handle/UPAGU/2167/Tesis_Influencia_Financiamiento%2005-01-2022.pdf?seque

López Cajas, A. S., Castañeda Vélez, L., & Bohórquez Medina, N. M. (2018). Fuentes de financiamiento para las PYMES y su incidencia en la toma de decisiones financieras. Observatorio de la Economía Latinoamericana.

Mendizabal Zubeldia, A., Miera Zabalza, L. M., & Zubia Zubiaurre, M. (2002). El modelo de Markowitz en la gestión de carteras. https://addi.ehu.es/bitstream/handle/10810/7000/CdG_212.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Mero Vélez, J. (2018). Empresa, administración y proceso administrativo. FIPCAEC, 84-102.

Mundane Relat, J. (2010). Introducción Básica a la Investigación. Córdoba. https://www.researchgate.net/profile/Jordi-Muntane/publication/341343398_Introduccion_a_la_Investigacion_basica/links/5ebb9e7d92851c11a8650cf9/Introduccion-a-la-Investigacion-basica.pdf

Pérez, J. O., Conrero, C. L., Vinanti, M., Cantelli, S. C., Luján , L., & Caporalini, N. (2021). Análisis comparativo de la Rentabilidad y el Endeudamiento entre Empresas de Argentina, Brasil y Chile.

Ramírez Huerta, V. P., Vicente Armas, E., Ríos Zarzosa, M. H., Fabián Sotelo, L. Á., & Bustamante Sánchez, Y. (2019). Teorías sobre estructura de capital y rentabilidad en las compañías. Gestión en el Tercer Milenio. https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/administrativas/article/download/17306/14565/60332

Ramos Chagoya, E. (8 de Agosto de 2016). Métodos y técnicas de investigación. gestiopolis: https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/48130436/Metodos_y_tecnicas_de_investigacion_GestioPolis-libre.pdf?1471477727=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DMetodos_y_tecnicas_de_investigacion.pdf&Expires=1676613921&Signature=MdytXXVLEoCNLj62po

Sánchez, J. (2002). Análisis de Rentabilidad de la empresa. España.

Suárez Labanda, E. F. (2019). RATIOS DE ENDEUDAMIENTO APLICADOS EN EL SECTOR COMERCIAL. Universidad Estatal Península de Santa Elena. https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/6421/1/UPSE-TCA-2021-0142.pdf

Suárez Sambrano, A. Y. (2020). Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador. Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador. http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/15019/1/T-UCSG-POS-MFFE-210.pdf

Superintendencia de Banca Seguros y AFP. (2015). GLOSARIO DE TÉRMINOS E INDICADORES FINANCIEROS. 14. Retrieved 2022, from file:///C:/Users/HP/Downloads/SF-0002-se2015.PDF

Valdez Solís, Y., Tapia Mamani, Y. A., & Huisa Yupa, Y. (2020). Financiamiento en pequeñas empresas, una revisión sistemática de literatura científica relacionada, en los últimos 10 años. (Tesis de bachiller). Universidad Peruna Unión, Lima.

Valencia Páez, J. (2019). Evaluación de impact aluación de impacto del endeudamient o del endeudamiento en la estructur o en la estructura de capital de las empresas colombianas : efectos sobre la rentabilidad. Universidad de La Salle, Bogotá, Colombia. https://ciencia.lasalle.edu.co/cgi/viewcontent.cgi?article=1613&context=economia

ANEXOS

Anexo 1. Matriz de consistencias

<table>
<tr><td colspan="6">Título: El préstamo bancario y su influencia en la rentabilidad de ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota-2022.</td></tr>
<tr><td>Formulación</td><td>Objetivos</td><td>Hipótesis</td><td colspan="3">Variables, dimensiones e indicadores</td></tr>
<tr><td rowspan="10">Pregunta general
¿Cuál es la influencia del préstamo bancario en la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota - 2022?
Preguntas especificas
¿Cuál es el análisis del estado de situación económica y financiera de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota-2022?
¿Cuál es el préstamo</td><td rowspan="10">Objetivo general
Determinar la influencia del préstamo bancario en la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota – 2022.
Objetivos específicos
Analizar el estado de situación económica y financiera de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota-2022.
Determinar y analizar el</td><td rowspan="10">Hipótesis general
El préstamo bancario tiene influencia en la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota – 2022.</td><td colspan="3">Préstamo bancario</td></tr>
<tr><td>Dimensiones</td><td>Indicadores</td><td>Ítems</td><td>Escala de medición</td></tr>
<tr><td rowspan="3">Capital</td><td>Apalancamiento</td><td>Activo total/patrimonio neto</td><td rowspan="5">Razón</td></tr>
<tr><td>Endeudamiento del activo</td><td>Pasivo total/Activo total</td></tr>
<tr><td>Endeudamiento patrimonial</td><td>Pasivo total/patrimonio neto</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Periodo de financiamiento</td><td>Endeudamiento a Corto plazo</td><td>Pasivo corriente /patrimonio neto</td></tr>
<tr><td>Endeudamiento Largo plazo</td><td>Pasivo no corriente/patrimonio neto</td><td></td></tr>
<tr><td>Interés</td><td>Razón de cobertura de</td><td>Utilidad antes de</td><td></td></tr>
</table>

Título: El préstamo bancario y su influencia en la rentabilidad de ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota-2022.						
Formulación	Objetivos	Hipótesis	Variables, dimensiones e indicadores			
bancario de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota -2022? ¿Cuál es la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota -2022?	préstamo bancario de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota -2022. Determinar la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota -2022.			Interés	intereses/gastos financieros	
			Rentabilidad			
			Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de medición
			Rentabilidad económica	Rendimiento sobre la inversión (ROI)	Beneficios antes de intereses e impuestos/activo total	Razón
				Índice de rendimiento de los activos de la empresa (ROA)	Utilidad neta/Activos totales promedio	
				Índice de utilidad operacional respecto a las ventas	Utilidad operativa/ventas	
			Rentabilidad financiera	Rendimiento del Patrimonio ROE	Beneficio neto/neto patrimonial	
				Índice de ventas respecto al activo (RA)	Ventas netas/Activo Total Neto Medio	

Título: El préstamo bancario y su influencia en la rentabilidad de ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota-2022.			
Alcance, tipo y diseño de investigación	Población y Muestra	Técnica e instrumento	Estadístico a utilizar
Alcance Según su alcance fue explicativa Tipo La presente investigación según su finalidad fue básica, según su alcance fue explicativa de diseño no experimental, y de enfoque cuantitativo. Diseño El diseño de la investigación fue no experimental - transversal porque se analizó y observó los hechos como se presenten sin manipular ninguna variable, transversal porque la recolección de datos será en el año 2022, y correlacional causal porque se tuvo como objetivo determinar la influencia entre las dos variables.	La población y la muestra estuvo conformada por los estados financieros de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C.	La técnica que se utilizó para la recolectar los datos fue el análisis documental y como instrumentos de recolección de datos la ficha de análisis documental.	Se utilizó la estadística descriptiva y la estadística inferencial, técnica estadística test de wilcoxon para la contratación de hipótesis y la regresión para determinar la influencia.

Anexo 2. Consentimiento

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACIÓN DE EMPRESA PARA OBTENCIÓN DE TÍTULO PROFESIONAL

Yo, Oblitas Vásquez Jorge James, identificado con DNI N °42259433, en calidad de Gerente General de la empresa INVERSIONES JJ OBLITAS VÁSQUEZ S.A.C. con RUC N ° 20601110157, ubicada en el Jr. Edelmira Silva N ° 213 - Cajamarca – Chota - Chota.

OTORGO LA AUTORIZACIÓN,

A las señoritas, Irigoin Guevara Lorena Elizabeth identificada con DNI N ° 74685060 y Gavidia Chávez Luz Mery identificada con DNI N° 73085710, egresadas de la carrera profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional Autónoma de Chota, para que utilicen la documentación e información necesaria con la finalidad que puedan realizar su trabajo de investigación para la realización de su tesis.

Jorge James Oblitas Vásquez
DNI N ° 42259433

Anexo 3. Fichas de análisis documental

Ficha de análisis documental N°1: Análisis vertical del estado de situación financiera

DETALLE	AÑO 2021	AÑO 2022	VARIACIONES	
			2021	2022
ACTIVOS CORRIENTES				
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO				
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS				
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS TERCEROS				
TOTAL, DE ACTIVOS CORRIENTES				
ACTIVOS NO CORRIENTES				
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO				
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO				
ACTIVO DIFERIDO				
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADO				
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES				
TOTAL DE ACTIVOS				
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
TRIBUTOS Y APORTES AL SISTEMA DE PENSIONES Y SALUD POR PAGAR				
REMUN. Y PART. POR PAGAR				
CUENTAS POR PAGAR COMER. TER.				
TOTAL PASIVOS CORRIENTES				
PASIVOS NO CORRIENTES				
OBLIGACIONES FINANCIERAS				
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES				
TOTAL PASIVOS				
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL				
RESULTADOS ACUMULADOS				
RESULTADO DEL EJERCICIO				
TOTAL PATRIMONIO NETO				

Ficha de análisis documental N°2: Análisis vertical del estado de resultados.

DETALLE	AÑO 2021	AÑO 2022	VARIACIONES	
			2021	2022
VENTAS				
(COSTO DE VENTAS)				
UTILIDAD BRUTA				
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS TERCEROS				
GASTO DE VENTAS				
GASTOS ADMINISTRATIVOS				
GASTOS FINANCIEROS				
UTILIDAD OPERATIVA				
INGRESOS FINANCIEROS				
UTILIDAD ANTES DE UTILIDADES Y PARTICIPACIONES				
(IMPUESTO A LA RENTA)				
RESULTADOS DEL EJERCICIO				

Ficha de análisis documental N°3: Análisis horizontal del estado de situación financiera

DETALLE	AÑO 2021	AÑO 2022	VARIACIONES	
			2021	2022
ACTIVOS CORRIENTES				
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO				
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS				
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS TERCEROS				
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES				
ACTIVOS NO CORRIENTES				
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO				
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO				
ACTIVO DIFERIDO				
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADO				
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES				
TOTAL DE ACTIVOS				
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
TRIBUTOS Y APORTES AL SISTEMA DE PENSIONES Y SALUD POR PAGAR				
REMUN. Y PART. POR PAGAR				
CUENTAS POR PAGAR COMER. TER.				
TOTAL PASIVOS CORRIENTES				
PASIVOS NO CORRIENTES				
OBLIGACIONES FINANCIERAS				
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES				
TOTAL PASIVOS				
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL				
RESULTADOS ACUMULADOS				
RESULTADO DEL EJERCICIO				
TOTAL PATRIMONIO NETO				

Ficha de análisis documental N°4: Análisis horizontal del estado de resultados

DETALLE	AÑO 2021	AÑO 2022	VARIACIONES	
			2021	2022
VENTAS				
(COSTO DE VENTAS)				
UTILIDAD BRUTA				
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS TERCEROS				
(GASTO DE VENTAS)				
(GASTOS ADMINISTRATIVOS)				
(GASTOS FINANCIEROS)				
UTILIDAD OPERATIVA				
INGRESOS FINANCIEROS				
UTILIDAD ANTES DE UTILIDADES Y PARTICIPACIONES				
(IMPUESTO A LA RENTA)				
RESULTADOS DEL EJERCICIO				

Ficha de análisis documental N°5: Análisis de ratios

RATIOS DE PRÉSTAMO				
RAZÓN FINANCIERA	FÓRMULA	AÑO	APLICACIÓN DE RESULTAD0OS	RESULTADO
Apalancamiento	Activo total/patrimonio neto	2021		
		2022		
Endeudamiento del activo	Pasivo total/patrimonio neto	2021		
		2022		
Endeudamiento patrimonial	Activo total/patrimonio neto Pasivo total/Activo total	2021		
		2022		
Endeudamiento a Corto plazo	Pasivo total/patrimonio neto	2021		
		2022		
Endeudamiento Largo plazo	Pasivo no corriente/patrimonio neto	2021		
		2022		
Razón de cobertura de interés	Utilidad antes de intereses/gastos financieros	2021		
		2022		
RATIOS DE RENTABILIDAD				
RAZÓN FINANCIERA	FÓRMULA	AÑO	APLICACIÓN DE RESULTAD0OS	RESULTADO
Rendimiento sobre la inversión (ROI) Índice de rendimiento de los activos de la empresa (ROA)	Beneficios antes de intereses e impuestos/activo total Utilidad neta/Activos totales promedio	2021		
		2022		
Índice de utilidad operacional respecto a las ventas Rendimiento sobre la inversión (ROI)	Utilidad operativa/ventas Beneficios antes de intereses e impuestos/activo total	2021		
		2022		
Índice de rendimiento de los activos de la empresa (ROA)	Utilidad neta/Activos totales promedio	2021		
		2022		
Rendimiento del Patrimonio ROE	Beneficio neto/neto patrimonial	2021		
		2022		
Índice de ventas respecto al activo (RA)	Ventas netas/Activo Total Neto Medio	2021		
		2022		