Revista Ciencia Nor@ndina 7(1):105-118(2024) Artículo de investigación
e-ISSN: 2663-6360, p-ISSN: 2707-9848 doi: 10.37518/2663-360X2024v7n1p105

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

The bank loan and its influence on the profitability of the hardware store Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota, Cajamarca – 2022

Luz Mery Gavidia Chávez[1] Lorena Elizabeth Irigoin Guevara[1] Jhonny Biler Benavides Gálvez[1]

[1]Universidad Nacional Autónoma de Chota (UNACH). Facultad de Ciencias Contables y Empresariales, Ciudad Universitaria Colpamatara, 06120, Chota, Cajamarca, Perú.
*Autor de correspondencia: [email: 2017011018@unach.edu.pe]

RESUMEN

La falta de liquidez en las empresas resulta en préstamos bancarios, con lo cual asume el riesgo de sufrir más pérdidas al no cubrir la deuda con el banco, o debilitar el capital; afectando la rentabilidad e ir a la quiebra. En tal sentido, el objetivo en este estudio fue determinar la influencia del préstamo bancario en la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C. en Chota, Cajamarca; para ello, se analizó los estados financieros mediante la aplicación de ratios utilizando la ficha de análisis de datos; así, el préstamo bancario se relaciona significativamente con la rentabilidad y tienen relación directa positiva. Además, el préstamo bancario influye en 62.3% en la rentabilidad, de acuerdo con el análisis horizontal y vertical de los estados financieros. 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, las variables tienen un Coeficiente de correlación 0.608 y un nivel de significancia $p<0.001$. En conclusión, existe influencia significativa y relación directa entre el préstamo bancario y la rentabilidad de Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C.

Palabras clave: capital, endeudamiento, interés, liquidez, ratio.

ABSTRACT

The lack of liquidity in companies results in bank loans, which assumes the risk of suffering more losses by not covering the debt with the bank, or weakening the capital, affecting profitability and going bankrupt. In this sense, the objective in this study was to determine the influence of the bank loan on the profitability of the hardware store Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C. in Chota, Cajamarca; for this, the financial statements were analyzed by applying ratios using the data analysis sheet; thus, the bank loan is significantly related to profitability and has a direct positive relationship. In addition, the bank loan influences profitability by 62.3%, according to

PRUEBA TIPOGRÁFICA

the horizontal and vertical analysis of the financial statements. The bank loan generated a positive impact in 2022 with respect to its merchandise and investments, as well as its profits compared to 2021, the variables have a correlation coefficient of 0.608 and a significance level of p <0.001. In conclusion, there is a significant influence and direct relationship between the bank loan and the profitability of Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C.
Keywords: capital, indebtedness, interest, liquidity, ratio.

INTRODUCCIÓN

A nivel mundial las entidades públicas y privadas vienen desarrolladose cada vez más y asumiendo nuevos retos. Para afrontarlos es indispensable contar con los recursos que ayuden alcanzar altos niveles de rentabilidad, así mismo la búsqueda de estrategias de financiamiento que ofrece el mercado financiero, donde el préstamo bancario juega un rol muy importante.

Según, la Superintendencia de Banca Seguros y AFP (2022) en promedio para el año 2022, el interés pagado por las pequeñas empresas fue de 26.66%, las medianas pagan el 11.60%, las grandes empresas el 9.81% y las empresas corporativas 8.17% de interés; estos datos muestran que los intereses más accesibles son pagados por las empresas corporativas y las grandes empresas.

Según, García (2020) en el Perú las fuentes de financiamiento, tales como: préstamos bancarios, créditos y otros, contribuyen con el desarrollo económico y financiero, así como en la implementación de nuevos proyectos, sin embargo, existen barreras que dificultan su obtención, ya que las entidades bancarias toman en cuenta factores que pueden ser contraproducentes como el impago o la morosidad, estableciendo intereses y requisitos de acuerdo con el riesgo que el prestatario representa.

Según, Cutti (2020) el sector ferretero ha ido creciendo en los últimos años a la par con sus necesidades financieras, asimismo, indica que el 93% de entidades consideran al préstamo bancario como un recurso fundamental para el buen desarrollo de sus operaciones, puesto que facilita la disposición de capital para poder invertir y resolver necesidades fortuitas sin poner en riesgo la operatividad de la empresa.

En el ámbito local, la empresa Inversiones JJ Oblitas Vasquez S.A.C., presentó dificultades en el año 2021 en cuanto al desarrollo normal de sus actividades, debido a que no se tenía liquidez suficiente para hacer frente a sus obligaciones, esto ocasionó disminución en las ventas y por ende en la rentabilidad; este hecho conllevó a la solicitud de un préstamo bancario para el año 2022, asumiendo el riesgo de no poder hacer frente a la deuda, debilitar el capital de la empresa e ir a la quiebra. En ese sentido, el objetivo en este estudio fue determinar la influencia del préstamo bancario en la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C., Chota – 2022.

MATERIALES Y MÉTODOS

Lugar de estudio

El estudio se realizó en la ciudad de Chota, a una longitud de 78°39'9"; a una latitud de

PRUEBA TIPOGRÁFICA

6°33′ 48″ y una altitud de 2,388 m.s.n.m., presenta clima templado, con la humedad relativa de 85% en marzo y 73% en agosto; la precipitación pluvial alcanza los 134 mm en marzo y 25 mm en Junio (25mm).

Diseño estadístico

El estudio es descriptivo-transversal, ya que se observó y analizó los sucesos como se presentaron sin la manipulación de ninguna de las variables, es transversal debido a que la colecta de datos se realizó en un periodo determinado (2021 a 2022), y correlacional porque busca determinar la influencia entre variables.

El análisis fue realizado a través de la aplicación de ratios, utilizando la ficha de análisis de datos. La población y muestra se conformó por la empresa Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C. y la unidad de análisis fueron los estados financieros desde el mes de agosto del año 2021 hasta julio de 2022.

Colecta de datos

la técnica utilizada para la colecta de datos fue el análisis documental de la situación financiera y el estado de resultados.

Análisis de datos

Para el análisis de datos se empleó la estadística descriptiva, las variables y sus respectivas dimensiones fueron interpretadas a través de tablas, realizándose comparaciones para poder determinar la influencia del préstamo bancario en la rentabilidad del 2021 y 2022, así como la variación de un año a otro; asimismo se utilizó la estadística inferencial, empleando la técnica estadística test de Wilcoxon para la contratación de hipótesis. El procesamiento de datos se realizó en Microsoft Excel y el programa SPSS versión 29.0.

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Según, se determinó que la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo se incrementó de un año a otro; en el 2021 representó el 19.1% y en el 2022 el 28% ; las cuentas por cobrar comerciales terceros en 2021 fue del 0.1% y en el año 2022 no tuvo cuentas por cobrar; las mercaderías para el año 2021 representaron el 46.7% del total de activos netos y para el año 2022 tuvo un incremento hasta 54%, debido a la compra de mercadería proveniente del préstamo bancario; la depreciación de la propiedad y equipos acumulados representaron el 32% para el año 2022.

En relación a los pasivos, las cuentas por pagar comerciales terceros fueron alrededor de 10.7% para el 2021 y para el 2022 se cancelaron las cuentas a terceros con parte del préstamo; las obligaciones financieras representaron el 7% para el 2022; 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 de 29% para 2022; resultados acumulados positivos representaron el 25.7% en 2021 y 35% en el 2022; la utilidad del ejercicio fue mayor el 2022 en comparación al 2021. 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 en otros activos no corrientes.

PRUEBA TIPOGRÁFICA

El pasivo representó el 11.1% y el patrimonio 88.9%, el activo corriente de la empresa es mayor al pasivo corriente, lo que quiere decir que, la empresa cubrió 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 en otros activos no corrientes, el pasivo representó el 15% y el patrimonio el 85%; en ese sentido, 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 1).

Tabla 1.-Análisis vertical del estado de situación financiera en la empresa Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C durante el periodo 2021-2022.

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%

PRUEBA TIPOGRÁFICA

Los resultados encontrados son semejantes a los reportados por Jara y Vargas (2022). Así, se observa que, las cuentas de activo tuvieron un aumento promedio de 34%, las cuentas de pasivo aumentaron por la deuda obtenida en el préstamo; el capital se mantuvo constante para ambos años y la utilidad del ejercicio fue mayor en el año de la realización del préstamo.

En el análisis horizontal del estado de la 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 se incrementó a s/. 173.315.00, 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 adquisición de mercaderías y las utilidades se incrementaron en 29.5% durante el periodo (2021-2022) (Tabla 2).

Tabla 2.- Análisis horizontal del estado de situación financiera en la empresa Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C durante el periodo 2021-2022.

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				

PRUEBA TIPOGRÁFICA

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%

Resultados semejantes fueron determinados por Jara y Vargas (2022) en la Empresa AGROSOLTEC SRL.

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 representaron el costo de ventas, con utilidad bruta de 11.80 % y 14.74 % para los años 2021 y 2022, respectivamente. Los gastos de ventas representaron 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 el 0.06% en el 2021 y 0.22% en el 2022, debido a los préstamos bancarios. De esta manera, la utilidad neta del ejercicio 2021 fue de 5.44% y de 7.51%, presentando un ligero aumento (Tabla 3).

Tabla 3.-Análisis Vertical del Estado de Resultados en la empresa Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C durante el periodo 2021-2022.

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%

PRUEBA TIPOGRÁFICA

De acuerdo con el análisis horizontal se pudo observar que las ventas tuvieron una variación de 2.17% del 2021 al 2022; el costo de ventas tuvo una variación negativa de -1.24%. 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 en el 2022. En cuanto a los gastos financieros, estos 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, aumentado en un 46.16% (Tabla 4).

Tabla 4. Análisis Horizontal del Estado de Resultados en la empresa Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C durante el periodo 2021-2022.

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%

PRUEBA TIPOGRÁFICA

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%

La empresa Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C. el 2021 financió 11% de su actividad con recursos externos y el 89% con fondos propios; en el 2022, financió 15% de su actividad con recursos externos y 85% con fondos propios, la variación fue de 4% 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., tuvo una deuda de 0.12 a sus acreedores y en el 2022 fue 0.18.

De otro lado, la empresa en el 2021 financió 12% de su actividad con recursos externos y el 88% con fondos propios; para el 2022 financió 9% de su actividad con recursos externos y 91% con fondos propios; en el 2021 no hizo uso de recursos. En el 2022 financió 9% de su actividad con recursos externos y 91% con fondos propios. La empresa en el 2021 no realizó préstamo y para el 2022 tuvo 47% para cubrir sus deudas e intereses (Tabla 5).

Tabla 5. Análisis de ratios para el préstamo en la empresa Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C durante el periodo 2021-2022.

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				

PRUEBA TIPOGRÁFICA

Razón de cobertura de interés	Utilidad antes de intereses/gastos financieros	47.66	47.66

Los resultados muestran que la empresa a corto plazo presenta algunas deficiencias, lo cual afecta directamente la liquidez lo cual es determinante para la inversión en capital de trabajo; asimismo, se identificó que las obligaciones con instituciones financieras constituyen el 23,35% del total lo cual contribuye al capital de trabajo, mejorando las operaciones e incrementando la rentabilidad

En el 2021 se presentó un ROI de 30%, lo que significa que ganó el 30% de su cantidad invertida inicialmente y en el 2022 ganó un 31%. En el 2021 por cada sol invertido, generó 1.57 soles de ganancia, para el año 2022 por cada sol invertido generó 1.37 soles de ganancia, es decir que en el 2021 convirtió su inversión en activos en beneficios de una forma más eficiente que el 2022. En 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. En el 2021 por cada sol invertido obtuvo 0.25 de ganancia, y en el 2022 0.32 de ganancia. En ese sentido, por cada sol invertido obtuvo 4.12 de ingresos generados con respecto a sus activos en 2021 y para el 2022 obtuvo 3.02 (Tabla 6).

Tabla 6. Análisis de ratios de rentabilidad de los años 2021 y 2022 en la empresa Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C durante el periodo 2021-2022.

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

PRUEBA TIPOGRÁFICA

Índice de ventas respecto al activo (RA)	Ventas netas/activo total neto medio	4.12	3.02	-1.10

Resultados similares fueron determinados por Pérez (2021) utilizando el índice de rentabilidad económica [ROA], el autor menciona 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, el cual les permite adaptarse a diferentes situaciones.

Por otro lado, se muestra la correlación que existe entre las variables de estudio, rentabilidad y préstamo bancario, mostrando que el préstamo bancario se relaciona significativamente con la rentabilidad y tienen una relación directa dando resultados positivos, asimismo, indica que el préstamo bancario influye en 0.623 [62.3%] (Tabla 7).

Tabla 7. Influencia del préstamo bancario en la rentabilidad de la empresa Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C durante el periodo 2021-2022.

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

Coeficiente de correlación 0.608
Nivel de significancia p≤0.001

Los resultados obtenidos en la Tabla 7 concuerdan con lo obtenido por Abanto (2019) en su tesis realizada en la ciudad de Pimentel, el autor concluyó que el financiamiento por préstamo bancario tiene efecto positivo en la rentabilidad

PRUEBA TIPOGRÁFICA

Seguidamente, en la Tabla 8, se observa que el nivel de significancia 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 (Tabla 8).

Tabla 8. Pruebas de normalidad en la empresa Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C durante el periodo 2021-2022.

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

Coeficiente de correlación 0.608
P valor P<0.001

Resultados similares fueron determinados por Pérez (2021) quien 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.

En este estudio, de los 12 meses evaluados, en 8 la empresa obtuvo una rentabilidad mayor con el préstamo y en 4 meses no hay diferencias. La correlación entre el préstamo bancario y la rentabilidad antes y después, indica que la diferencia entre las rentabilidades no cumple con el supuesto de normalidad, por lo tanto, se tiene un enfoque no paramétrico, lo que quiere decir que, la diferencia entre la rentabilidad antes y después del préstamo son diferentes, por lo que el préstamo tiene una influencia significativa en la rentabilidad (Tabla 9).

Tabla 9. Rangos de acuerdo con la prueba de Kolmogórov Smirnov en la empresa Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C durante el periodo 2021-2022.

		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		

a. Rentabilidad (después)<Rentabilidad (antes)

b. Rentabilidad (después)>Rentabilidad (antes)

c. Rentabilidad (después)=Rentabilidad (antes

PRUEBA TIPOGRÁFICA

Al respecto, Valdez et. al (2020) indican que, el financiamiento es una herramienta para generar beneficios económicos futuros, mostrando que el poder adquisitivo de las empresas es determinante y de ello dependerá su éxito, así mismo los auotres determinaron que el préstamo cumple un papel fundamental al momento de cubrir gastos que la empresa, creando ventajas competitivas y mejorando la rentabilidad.

De otro lado, el R cuadrado determinado indica que, el préstamo bancario influye en 0.623 [62.3%] en la rentabilidad de la ferretería Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C. (Tabla 10).

Tabla 10. Regresión lineal entre la variable préstamo y rentabilidad en la empresa Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C durante el periodo 2021-2022.

Log. de verosimilitud	R cuadrado
2	
16.714	0.623

Al respecto, Cruz (2021) menciona que existe influencia entre el financiamiento y la rentabilidad, puesto que en su estudio determinó que el coeficiente de correlación fue mayor a 0.005 y tuvo una significancia de 0.102. Además, Carrizales y Pariguana (2019) demostró que al financiar activos fijos tangibles se obtienen efectos positivos en la rentabilidad.

CONCLUSIONES

El préstamo bancario tuvo un efecto positivo en las mercaderías, inversiones y ganancias en comparación con 2021.

La rentabilidad de la empresa aumentó en 2022 en comparación con 2021, indicando que las actividades y movimientos realizados favorecieron el crecimiento y la mejora de la rentabilidad.

La empresa Inversiones JJ Oblitas Vásquez S.A.C. debe realizar mediciones periódicas de sus recursos financieros y económicos por medio de sus resultados de gestión y administración.

Financiamiento

Los autores no recibieron financiamiento para ejecutar el trabajo de investigación

Conflicto de intereses

No existe ningún tipo de interés con los contenidos del artículo científico.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

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

Carrizales Salazar, E. S., & Pariguana Castillo, P. A. (agosto de 2019). Influencia del financiamiento de los

PRUEBA TIPOGRÁFICA

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

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

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

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

Municipalidad Provincial de Chota. (2024). Ubicación Geográfica. https://www.munichota.gob.pe/ubicacion-geografica

Pérez, J. O., Conrero, C. L., Vinanti, M., Cantelli, S. C., Luján, L., & Caporalini, N. (2021). https://www.aacademica.org/xcongresodeadministraciondelcentrodelarepublica/58

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. (s.f.). Financiamiento en pequeñas empresas, una revisión sistemática de literatura científica relacionada, en los últimos 10 años. (tesis de bachiller). Universidad

PRUEBA TIPOGRÁFICA

Peruna Unión, Lima. http://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/3997

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

Contribución de autoría

1. Luz Mery Gavidia Chávez: Concepción, análisis de datos y elaboración del manuscrito.
2. Lorena Elizabeth Irigoin Guevara: Concepción, análisis de datos y elaboración del manuscrito.
3. Jhonny Biler Benavidez Gálvez: Concepción y elaboración del manuscrito.

Recibido: 15-06-2024 Aceptado: 17-07-2024 Publicado:31-07-2024

PRUEBA TIPOGRÁFICA