

UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
PROGRAMA ACADÉMICO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS



TESIS

**“El financiamiento y las inversiones en la empresa Tradiciones
Huanuqueñas - Huánuco 2022”**

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTORA: Arévalo Huayta, Agatha Fiorella

ASESORA: Espinoza Chávez, Lucy Janet

HUÁNUCO – PERÚ

2024

U

D

H

**TIPO DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN:**

- Tesis (X)
- Trabajo de Suficiencia Profesional()
- Trabajo de Investigación ()
- Trabajo Académico ()

LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN: Gestión de la teoría contable

AÑO DE LA LÍNEA DE INVESTIGACIÓN (2020)

CAMPO DE CONOCIMIENTO OCDE:

Área: Ciencias sociales

Sub área: Economía, Negocios

Disciplina: Negocios, Administración

DATOS DEL PROGRAMA:

Nombre del Grado/Título a recibir: Título

Profesional de Contador Público

Código del Programa: P35

Tipo de Financiamiento:

- Propio (X)
- UDH ()
- Fondos Concursables ()

DATOS DEL AUTOR:

Documento Nacional de Identidad (DNI): 46459360

DATOS DEL ASESOR:

Documento Nacional de Identidad (DNI): 22507319

Grado/Título: Maestra en ciencias contables con mención en: "auditoria y tributación"

Código ORCID: 0000-0001-9096-3967

DATOS DE LOS JURADOS:

Nº	APELLIDOS Y NOMBRES	GRADO	DNI	Código ORCID
1	Toledo Martínez, Juan Daniel	Maestro en ciencias administrativas con mención en: gestión pública	22510018	0000-0003-2906-9469
2	Repetto García, Tonio Lucho	Maestro en ciencias contables, con mención en: auditoria y tributación	22489147	0000-0001-7974-2143
3	Peña Celis, Roberto	Maestro en ciencias contables, con mención en: auditoria y tributación	22477364	0000-0002-7972-4903



UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
P.A. CONTABILIDAD Y FINANZAS



ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En la ciudad de Huánuco, siendo las **09:00 horas del día 11 del mes de octubre del año 2024** en el cumplimiento de lo señalado en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad de Huánuco, se reunieron el sustentante y el Jurado Calificador, integrado por los docentes:

Mtro. Juan Daniel Toledo Martínez
Mtro. Tonio Lucho Repetto García
Mtro. Roberto Peña Celis

Presidente
Secretario
Vocal

Nombrados mediante la **RESOLUCIÓN N° 2108- 2024-D-FCOMP-PACF-UDH**, para evaluar la Tesis intitulada: **"EL FINANCIAMIENTO Y LAS INVERSIONES EN LA EMPRESA TRADICIONES HUANUQUEÑAS - HUÁNUCO 2022"**, presentado por la Bachiller, **AREVALO HUAYTA, Agatha Fiorella**; para optar el **título Profesional de Contador Público**.

Dicho acto de sustentación se desarrolló en dos etapas: exposición y absolución de preguntas; procediéndose luego a la evaluación por parte de los miembros del Jurado.

Habiendo absuelto las objeciones que le fueron formuladas por los miembros del Jurado y de conformidad con las respectivas disposiciones reglamentarias, procedieron a deliberar y calificar, declarándolo aprobada con el calificativo cuantitativo de 13 (trece) y cualitativo de suficiente (Art.47 - Reglamento General de Grados y Títulos).

Siendo las 10:00 horas del día **11 del mes de octubre del año 2024**, los miembros del Jurado Calificador firman la presente Acta en señal de conformidad.

Mtro. Juan Daniel Toledo Martínez

DNI: 22510018

Código ORCID: 0000-0003-2906-9469

PRESIDENTE

Mg. Tonio Lucho Repetto García

N° DNI 22489147

Código ORCID: 0000-0001-7974-2143

SECRETARIO

Mtro. Roberto Peña Celis

N° DNI 22477364

Código ORCID: 0000-0002-7972-4903

VOCAL



UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO

CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD

El comité de integridad científica, realizó la revisión del trabajo de investigación del estudiante: AGATHA FIORELLA ARÉVALO HUAYTA, de la investigación titulada "El financiamiento y las inversiones en la empresa Tradiciones Huanuqueñas - Huánuco 2022", con asesora LUCY JANET ESPINOZA CHAVEZ, designada mediante documento: RESOLUCIÓN N° 1044-2022-D-FCOMP-PACF-UDH del P. A. de CONTABILIDAD Y FINANZAS.

Puede constar que la misma tiene un índice de similitud del 18 % verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el Software Turnitin.

Por lo que concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con todas las normas de la Universidad de Huánuco.

Se expide la presente, a solicitud del interesado para los fines que estime conveniente.

Huánuco, 03 de septiembre de 2024



RICHARD J. SOLIS TOLEDO
D.N.I.: 47074047
cod. ORCID: 0000-0002-7629-6421



FERNANDO F. SILVERIO BRAVO
D.N.I.: 40618286
cod. ORCID: 0009-0008-6777-3370

7.ARÉVALO HUAYTA, AGATHA FIORELLA.docx

INFORME DE ORIGINALIDAD

18%	18%	2%	5%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.udh.edu.pe Fuente de Internet	6%
2	distancia.udh.edu.pe Fuente de Internet	4%
3	repositorio.uladech.edu.pe Fuente de Internet	2%
4	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	1%
5	repositorio.ulasamericas.edu.pe Fuente de Internet	1%



RICHARD J. SOLIS TOLEDO,
D.N.I.: 47074047
cod. ORCID: 0000-0002-7629-6421



FERNANDO F. SILVERIO BRAVO
D.N.I.: 40618286
cod. ORCID: 0009-0008-6777-3370

DEDICATORIA

A mis padres, por todo el apoyo brindado.

AGRADECIMIENTOS

A los personales de la empresa, por haber contribuido en el desarrollo de la tesis.

Al Señor Orlando Osorio, contador, y administrador de la empresa, por haber facilitado su tiempo para el progreso de la tesis.

A mi asesor, por su apoyo constante.

A mis docentes, por haber contribuido en mi formación universitaria.

ÍNDICE

DEDICATORIA	II
AGRADECIMIENTOS.....	III
ÍNDICE.....	IV
ÍNDICE DE TABLAS	VII
ÍNDICE DE FIGURAS.....	IX
RESUMEN	XI
ABSTRACT	XII
INTRODUCCIÓN	XIII
CAPÍTULO I.....	14
DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA	14
1.1. SITUACIÓN PROBLEMÁTICA.....	14
1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	15
1.2.1. PROBLEMA GENERAL.....	15
1.2.2. PROBLEMAS ESPECÍFICOS.....	15
1.3. OBJETIVOS	16
1.3.1. OBJETIVO GENERAL	16
1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS.....	16
1.4. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.....	16
1.4.1. JUSTIFICACIÓN TEÓRICA.....	16
1.4.2. JUSTIFICACIÓN PRACTICA.....	16
1.4.3. JUSTIFICACIÓN METODOLÓGICA.....	17
1.5. LIMITACIONES DE LA INVESTIGACIÓN.....	17
CAPÍTULO II.....	18
MARCO TEÓRICO	18
2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN.....	18
2.1.1. ANTECEDENTES INTERNACIONALES	18

2.1.2. ANTECEDENTES NACIONALES.....	20
2.1.3. ANTECEDENTES LOCALES	22
2.2. BASES TEÓRICAS.....	24
2.3. DEFINICIONES CONCEPTUALES.....	34
2.4. HIPÓTESIS	35
2.4.1. HIPÓTESIS GENERAL.....	35
2.4.2. HIPÓTESIS ESPECIFICAS	35
2.5. VARIABLES	36
2.6. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES	37
CAPÍTULO III.....	39
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	39
3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN	39
3.1.1. ENFOQUE	39
3.1.2. ALCANCE O NIVEL.....	39
3.1.3. DISEÑO	39
3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA	40
3.2.1. POBLACIÓN	40
3.2.2. MUESTRA	40
3.3. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS.	41
3.4. TÉCNICAS PARA LA RECOLECCIÓN DE DATOS.....	41
3.5. TÉCNICAS PARA EL ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS DATOS	41
3.6. ASPECTOS ÉTICOS	42
CAPÍTULO IV.....	43
RESULTADOS.....	43
4.1. PROCESAMIENTO DE DATOS	43
4.2. CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS	65

CAPÍTULO V.....	70
DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	70
5.1. RESPECTO A LOS OBJETIVOS DE ESTUDIO Y LOS ANTECEDENTES DE INVESTIGACIÓN.....	70
5.2. RESPECTO A LOS OBJETIVOS DE ESTUDIO Y EL MARCO TEÓRICO	73
CONCLUSIONES	75
RECOMENDACIONES.....	77
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	78
ANEXOS.....	81

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Relación de trabajadores de tradiciones huanuqueñas involucradas con las decisiones financieras de la empresa.....	40
Tabla 2 Criterios para analizar y determinar la relación entre el financiamiento y la inversión en tradiciones huanuqueñas	42
Tabla 3 ¿Considera que el monto otorgado a la empresa justifica la tasa de interés que viene pagando?.....	43
Tabla 4 ¿Le permite la tasa tener la liquidez necesaria para las inversiones que demanda la empresa?	44
Tabla 5 ¿El capital puede ser cancelado antes de la fecha pactada?	45
Tabla 6 ¿La composición de la cuota incluye el pago de capital de manera proporcional al interés?.....	46
Tabla 7 ¿El plazo de pago es apropiado que permite la devolución del dinero sin contratiempos?.....	47
Tabla 8 ¿El plazo justifica el interés otorgado?	48
Tabla 9 ¿El dinero recibido de fuentes internas tienen el plazo de devolución apropiado?	49
Tabla 10 ¿El periodo ofrecido por las fuentes internas tiene la misma presión que los bancos?.....	50
Tabla 11 ¿El monto otorgado por fuentes internas fue el total de la inversión?	51
Tabla 12 ¿El monto puede ser pagado en el tiempo previsto?	52
Tabla 13 ¿El monto recibido por las fuentes externas es el que demanda para la inversión?.....	53
Tabla 14 ¿El monto demandado, puede ser cancelado en el tiempo previsto a las fuentes externas?.....	54
Tabla 15 ¿La tasa que ofrece las fuentes externas es menor a la de las fuentes internas?	55
Tabla 16 ¿La tasa de las fuentes externas le permite tener mayor liquidez?	56
Tabla 17 ¿El dinero demandado le permitió adquirir activos fijos para la empresa?.....	57

Tabla 18 ¿Considera que los activos fijos incrementaron la rentabilidad de la empresa?	58
Tabla 19 ¿Construyo nueva infraestructura en la empresa?	59
Tabla 20 ¿Aumento su capacidad de generar recursos en la empresa con la nueva infraestructura?	60
Tabla 21 ¿Cuenta con mercadería disponible para la oferta de sus servicios?	61
Tabla 22 ¿Permite su mercadería atender de manera oportuna a sus clientes?	62
Tabla 23 ¿Cuenta con suficiente financiamiento para la adquisición de insumos?	63
Tabla 24 ¿Los insumos adquiridos han sido comprados al contado?.....	64
Tabla 25 Pruebas de normalidad	65
Tabla 26 La interpretación del coeficiente de Pearson concuerda en estos valores que son detallados en la siguiente tabla.....	65
Tabla 27 Estimación de la relacion inferencial entre el financiamiento con la inversión en empresas tradiciones buenas Huánuco 2022.....	66
Tabla 28 Estimación de la relación inferencial entre LA TASA DE INTERES y el financiamiento con la inversión en empresas tradiciones buenas Huánuco 2022.....	67
Tabla 29 Estimación de la relación inferencial entre el financiamiento interno y el financiamiento con la inversión en empresas tradiciones buenas Huánuco 2022.....	68
Tabla 30 Estimación de la relación inferencial entre el financiamiento externo y el financiamiento con la inversión en empresas tradiciones buenas Huánuco 2022.....	69

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 ¿Considera que el monto otorgado a la empresa justifica la tasa de interés que viene pagando?.....	43
Figura 2 ¿Le permite la tasa tener la liquidez necesaria para las inversiones que demanda la empresa?	44
Figura 3 ¿El capital puede ser cancelado antes de la fecha pactada?	45
Figura 4 ¿La composición de la cuota incluye el pago de capital de manera proporcional al interés?.....	46
Figura 5 ¿El plazo de pago es apropiado que permite la devolución del dinero sin contratiempos?	47
Figura 6 ¿El plazo justifica el interés otorgado?	48
Figura 7 ¿El dinero recibido de fuentes internas tienen el plazo de devolución apropiado?	49
Figura 8 ¿El periodo ofrecido por las fuentes internas tiene la misma presión que los bancos?	50
Figura 9 ¿El monto otorgado por fuentes internas fue el total de la inversión?	51
Figura 10 ¿El monto puede ser pagado en el tiempo previsto?	52
Figura 11 ¿El monto recibido por las fuentes externas es el que demanda para la inversión?	53
Figura 12 ¿El monto demandado, puede ser cancelado en el tiempo previsto a las fuentes externas?	54
Figura 13 ¿La tasa que ofrece las fuentes externas es menor a la de las fuentes internas?	55
Figura 14 ¿La tasa de las fuentes externas le permite tener mayor liquidez?	56
Figura 15 ¿El dinero demandado le permitió adquirir activos fijos para la empresa?	57
Figura 16 ¿Considera que los activos fijos incrementaron la rentabilidad de la empresa?	58
Figura 17 ¿Construyo nueva infraestructura en la empresa?	59
Figura 18 ¿Aumento su capacidad de generar recursos en la empresa con la nueva infraestructura?	60

Figura 19 ¿Cuenta con mercadería disponible para la oferta de sus servicios?	61
Figura 20 ¿Permite su mercadería atender de manera oportuna a sus clientes?	62
Figura 21 ¿Cuenta con suficiente financiamiento para la adquisición de insumos?	63
Figura 22 ¿Los insumos adquiridos han sido comprados al contado?	64

RESUMEN

La tesis ha asumido como objetivo analizar la relación que ha tenido el financiamiento en las inversiones en Tradiciones Huanuqueña, al respecto dicha empresa en el periodo de estudio ha logrado construir piscina climatizada, adquirir activos como cocinas con material inoxidable, contratar personal entre otros. La tesis ha tenido como método ser un estudio de tipo aplicado, dado que los conocimientos existentes han permitido dar respuesta a la problemática planteada. Ante la evidencia de estudio, los instrumentos han sido empleados a personales involucrados con el uso de dinero en la empresa, se incluye en el al gerente de la empresa, el cual tras haber sido aplicados, han permitido tener una importante conclusión, respecto al objetivo general, la tesis ha manifestado la relación que existe entre el financiamiento con la inversión en tradiciones huanuqueñas Huánuco 2022, en el sentido que se ha podido corroborar con información de la tabla 2 y 15, donde los trabajadores involucrados con el financiamiento han sostenido que el financiamiento les ha permitido tener liquidez necesaria (15% y 80%) para hacer las inversiones pertinentes (20% y 50%), lo que es corroborada con el coeficiente de correlación cuyo valor cercano a la unidad demuestran la hipótesis de relación demostrada 0.775 de esta manera concluye la tesis haciendo referencia que estos considerandos han sido cuestionados con la teoría y precedentes, teniendo sintonía similar en el nivel de entendimiento que existe entre ellos.

Palabras claves: Desarrollo, Indicadores, retorno, rentabilidad, toma de decisiones.

ABSTRACT

The objective of the thesis has been to analyze the relationship that financing has had in investments in Tradiciones Huanuqueña, in this regard, said company in the study period has managed to build a heated pool, acquire assets such as kitchens with stainless material, hire personnel, among others. The method of the thesis was to be an applied study, given that the existing knowledge has made it possible to respond to the problem posed. Given the evidence of the study, the instruments have been used to personnel involved with the use of money in the company, including the company manager, who after having been applied, has allowed us to have an important conclusion regarding the objective. In general, the thesis has expressed the relationship that exists between financing and investment in Huánuco 2022 traditions, in the sense that it has been possible to corroborate with information from tables 2 and 15, where the workers involved with the financing have maintained that the financing has allowed them to have the necessary liquidity (15% and 80%) to make the pertinent investments (20% and 50%), which is corroborated with the correlation coefficient whose value close to unity demonstrates the relationship hypothesis demonstrated 0.775 of In this way, the thesis concludes by referring to the fact that these considerations have been questioned with the theory and precedents, having similar harmony in the level of understanding that exists between them.

Keywords: Development, indicators, return, profitability, decision making.

INTRODUCCIÓN

La tesis ha sido detallada considerando los lineamientos establecidos por la Universidad de Huánuco para la investigación correspondiente. En ese sentido, la distribución de contenidos se plantea en 5 secciones importantes. Los cuales se detallan a continuación:

En el primer capítulo, la tesis hace una exposición clara respecto a las principales motivaciones que ha tenido en términos de problemática planteada que ha definido el porqué de la necesidad de investigar a la empresa en referencia y sus elementos de inversión respectiva. De igual forma se plantea los propósitos de la investigación, así como las razones que le hacen inviable habiendo superado las principales limitaciones que ha enfrentado en el corto plazo.

En el segundo capítulo, la tesis presenta conocimientos publicados por investigadores de universidades internacionales, nacionales y locales. En esta sección también se incluye las principales teorías que enmarcan previamente el comportamiento de ambas variables, a partir del cual se hacen planteamientos de potenciales respuestas que han sido expuestas en el primer capítulo y contrastadas oportunamente en los capítulos posteriores. En el marco teórico, fundamentalmente la tesis ha seleccionado aquellos conocimientos que sean útiles en el contexto que se viene evaluando.

En el capítulo 3, la tesis plantea la metodología, que ha definido la ruta y métodos para el estudio. Se toma en cuenta, a la población plenamente involucrada con el financiamiento e inversión en la empresa Tradiciones Huanuqueñas de la ciudad de Huánuco. Finalmente, en el capítulo 4 y 5 se presenta los resultados de manera descriptiva, usando como referencia estudios los postulados de Pearson para definir el nivel de asociatividad entre las variables de estudio. Ello, es contrastado teóricamente con la teoría planteada. Las conclusiones planteadas, sirven como referencia para proyectar estudios de mayor profundidad en la empresa u otras, según el interés de estudio del lector

CAPÍTULO I

DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA

1.1. SITUACIÓN PROBLEMÁTICA

Arraiz et al. (2022) en su publicación hecha de manera conjunta para el Banco interamericano sostiene que el acceso al financiamiento empresarial en América Latina ha disminuido en tiempos de pandemia en comparación a años anteriores. Sin embargo, los gobiernos en el mundo han logrado establecer programas que buscaron apalancar sus necesidades de inversión inmediata. Como ejemplo, sostienen los autores que, en Chile, Brasil y Honduras, la oferta de créditos privados aumento sustancialmente durante la pandemia, convirtiéndose en una oportunidad para las empresas. Algo que pueden advertir de esta experiencia los autores citados del Banco Interamericano, es que no hay claridad para conocer el destino del financiamiento en términos reales. A pesar de que los propósitos de la oferta de crédito eran claras, la métrica respecto a donde se destinó el dinero es incierto.

Perú no ha sido la excepción en esta realidad, la pandemia ha sido dura para todas las empresas, a partir del cual la obligación de reinventarse y prepararse para el final del confinamiento ha sido una necesidad comprendida por el mismo gobierno. FAE MYPE, REACTIVA PERÚ, son dos programas (Ministerio de Economía y Finanzas - MEF, 2022). Estos programas de financiamiento se diseñaron con el propósito de atender necesidades de corto plazo, debiendo ser usado en compromisos contemplados en los pasivos no corrientes como pago de planilla, compromisos con terceros en general, así como, inversiones en activos. Ayudaron a las empresas en el país, sin embargo, no fueron la única alternativa, fueron diferentes opciones de financiamiento que enmarcaron las posibilidades de acceder a dinero para la inversión en las empresas. Un aspecto importante, similar a lo que ha sucedido en el mundo, es que no se conoce en términos reales el destino del dinero una vez accedido de parte de las empresas.

En el contexto local, Tradiciones Huanuqueñas es una empresa dedicada a la gastronomía tradicional en Huánuco. Con ventas anuales de

hasta 8 millones de soles, se ha posicionado en la ciudad de Huánuco. La empresa tiene dos modalidades de financiamiento, los que destacan en primer lugar el financiamiento externo, con crédito ofrecidos por el BBVA, la empresa cuenta con socios que tienen recursos, el problema radica en que estos financiamientos no se pueden realizar porque las inversiones que hace tradiciones Huanuqueñas son inciertas, esta incertidumbre genera cierta desconfianza en los responsables del financiamiento interno y externo.

Respecto a la inversión, la empresa no puede ampliar su local de venta de comidas, ni acondicionar área para que se convierta en un centro de entretenimiento (piscina, restobar), la empresa busca expandir sus negocios en segmentos que tienen una gran demanda en la ciudad de Huánuco. Para poder expandir su negocio debe de tener financiamiento, pero dado el caso esto no se está dando, los proyectos de inversión que tienen no se pueden llevar a cabo porque no tienen financiamiento, sus recursos propios no le permite realizar dichos proyectos, cabe mencionar que este factor es una limitante para que la empresa se pueda expandir en el mercado, esto se debe a la falta de financiamiento. Las tasas de interés son limitantes para acceder a un financiamiento ya que son altos y a la empresa no le conviene pagar un alto porcentaje en intereses para hacer una inversión, es por ello que no puede invertir para ampliar su negocio.

Lo que se busca con esta investigación es explicar cómo se relaciona el financiamiento en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas. Los resultados podrán permitir medir en general que la empresa conozca el real impacto que tiene el financiamiento en las inversiones hechas.

1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

1.2.1. PROBLEMA GENERAL

¿Cómo se relaciona el financiamiento en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022?

1.2.2. PROBLEMAS ESPECÍFICOS

- ¿Cómo se relaciona la tasa de interés el financiamiento en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022?

- ¿Cómo se relaciona el financiamiento externo en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022?
- ¿Cómo se relaciona el financiamiento interno en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022?

1.3. OBJETIVOS

1.3.1. OBJETIVO GENERAL

Explicar cómo se relaciona el financiamiento en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022

1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Determinar cómo se relaciona la tasa de interés el financiamiento en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022
- Determinar cómo se relaciona el financiamiento externo en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022
- Determinar cómo se relaciona el financiamiento interno en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022

1.4. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

1.4.1. JUSTIFICACIÓN TEÓRICA

La tesis planteada propone un análisis exhaustivo de la teoría de financiamiento e inversión, porque que estas han sido complementadas con sus conclusiones, o descartando su vigencia en tiempos post pandemia, su importancia radica en este aspecto fundamental para que se pueda analizar una inversión de dinero dentro de un periodo de incidencias que afectan en las actividades de una empresa.

1.4.2. JUSTIFICACIÓN PRACTICA

Esta tesis se desarrolló mediante métodos científicos, porque se buscó explicar las relaciones que hay entre ambas variables, los mismos que pueden ser usados para estudios de similar naturaleza en contextos diferentes.

1.4.3. JUSTIFICACIÓN METODOLÓGICA

Esta tesis se desarrolló en un ámbito donde las variables tuvieron un comportamiento natural. Sin alterarlas, el trabajo de investigación hizo un análisis explicativo de cómo se relaciona el financiamiento en la empresa en los ámbitos especificados en los ítems posteriores, se determinó conocimientos importantes que contribuyeron a un mejor entendimiento de ellos.

1.5. LIMITACIONES DE LA INVESTIGACIÓN

La presente investigación no afrontó limitaciones que vayan a afectar su desarrollo en sí. El tiempo de las personas seleccionadas para el recojo de información prolongó el cronograma de actividades, pero no impidió su desarrollo.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

2.1.1. ANTECEDENTES INTERNACIONALES

Torres (2021) en su tesis denominada ***Análisis del financiamiento hacia el sector productivo y su efecto en el crecimiento económico en los países de América del Sur caso sector industrial manufacturero: un enfoque usando datos panel***, para obtener el grado de Economista en la Universidad Nacional de Loja, Ecuador, la investigación tuvo como propósito evaluar cómo el análisis del financiamiento al sector productivo impacta en el crecimiento económico en los países de América del Sur, específicamente en el sector industrial manufacturero. Este estudio, de carácter descriptivo correlacional, confirmó la hipótesis propuesta, demostrando que existe una relación significativa entre las variables analizadas. A partir de esto, se llegó a las siguientes conclusiones:

- La conexión entre las variables teóricas del modelo sugiere que la inversión en el sector productivo juega un papel crucial al examinar las transformaciones en la industria manufacturera, dado su alto nivel de importancia. Asimismo, se puede determinar que la primera hipótesis planteada se confirma, ya que la inversión en el sector productivo produce efectos favorables en el avance del sector industrial manufacturero. Este efecto está estrechamente relacionado con el hecho de que, al fortalecer el sistema financiero con rendimientos más atractivos, mayor liquidez y menor riesgo, se incrementa el flujo de inversores interesados en realizar inversiones de capital, lo que resulta en un mayor crecimiento industrial.

Pruna (2020) en su tesis denominada ***El financiamiento para las pymes en la región sierra en Ecuador con base al dictamen de auditoría período 2018*** para optar el grado de Ingeniería en contabilidad e ingeniería, en la Universidad Nacional de Loja, Ecuador; tuvo como objetivo analizar el financiamiento para las pymes en la región sierra en

Ecuador con base al dictamen de auditoría período 2018, el estudio se enmarca en una investigación aplicada con un nivel descriptivo correlacional. Como resultado, se acepta la hipótesis propuesta y se confirma la existencia de una relación significativa entre ambas variables, lo que permite llegar a las siguientes conclusiones

- Al finalizar el análisis, se concluye que el informe de auditoría ejerce una influencia moderada en las decisiones tomadas por las pequeñas y medianas empresas (Pymes) respecto a la obtención de compromisos financieros con entidades bancarias, dado que sus hallazgos se reflejan en los Estados Financieros. En los informes de auditoría se distinguieron tres tipos de reportes: opinión favorable, con reservas y abstención de opinión, elaborados por los expertos responsables de verificar la información presentada. En la normativa actual de Ecuador que regula la emisión de información financiera, se pudo establecer que, para el segmento de las pequeñas y medianas empresas, objeto de estudio, es posible identificar la presencia de informes de auditoría, ya que su reglamento lo exige como parte de un requisito.

Soto (2019) en su tesis denominada ***Estudio y evaluación de rentabilidad del proyecto de inversión del restaurante de comida italiana***, para optar el grado máster en finanzas, en la Universidad Tecnológica Centroamericana; tuvo como objetivo determinar la rentabilidad viabilidad del proyecto de emprendimiento del restaurante de comida italiana “Il Generoso Genaro”, corresponde a una investigación descriptivo, llego a las siguientes conclusiones:

- Al realizar la investigación en su componente de estudio de mercado se ha determinado que el 62% de la población económicamente activa de la ciudad de Tegucigalpa está interesada en asistir a restaurantes de comida italiana para adquirir sus alimentos, lo que represente una alta demanda potencial para los inversionistas. Actualmente el mercado ofrece la comida italiana en un estilo gourmet para un segmento alto de la población “Il Generoso Genaro” iría enfocado en un mercado

medio ejecutivo que se enfoque en la calidad de la comida pero que tenga alta consideración en la rapidez y la calidad del servicio.

2.1.2. ANTECEDENTES NACIONALES

Rodas (2018) en su tesis denominada ***El Financiamiento y su influencia en la Liquidez de las Micro y Pequeñas Empresas Agroexportadoras en la región de Lima Provincias 2015 - 2016***, para optar el grado de Maestro en Ciencias Contables y Financieras con mención en finanzas e inversiones internacionales, en la Universidad San Martín de Porras - Perú; tuvo como objetivo Determinar si el financiamiento de las Instituciones Financieras, influyen en la liquidez de las Micros y Pequeñas Empresas Agroexportadoras de la Región Lima Provincias, el estudio corresponde a un tipo de investigación no experimental, cuenta con un diseño metodológico transaccional correlacional, como resultado se acepta la hipótesis planteada y existe relación significativa entre ambas variables, llegó a las siguientes conclusiones:

- Según los resultados que se obtuvieron en la investigación y sobre la contrastación de las hipótesis se logró determinar que la financiación que se proporcionan en las entidades de Finanzas es influyente de manera positiva en la liquidez de las MiPymes de la región de Lima, de esta forma se puede hacer estudios de mercado que sean sostenibles y efectivos para el ámbito organizacional. del mismo modo, estas empresas llegan a formalizarse y le resulta ser beneficioso tanto para la entidad y para los colaboradores de dichas organizaciones. el afianzamiento que solicita las entidades de finanzas es influyente en los ahorros que se encuentran sujetas a las normas de las MIPYMES, en la cual cuenta con una subcuenta de 107 denominadas como fondos sujetos a las restricciones la cual es 1 de los instrumentos influyentes en los ámbitos financieros que se ejecutan en las MIPYMES.

Quispe (2021) en su tesis denominada ***El Financiamiento y su incidencia en la Liquidez de la empresa AVASOL S.A. 2021***, para optar el grado académico de contador público, en la cómo fondos sujetos

Universidad Peruana de las Américas - Perú; tuvo como objetivo determinar la incidencia entre el financiamiento y la liquidez de la empresa AVASOL SA, 2021, el estudio corresponde a un tipo de investigación de enfoque cuantitativo, tipo básica y diseño no experimental transeccional correlacional, como resultado se acepta la hipótesis planteada y existe conexión positiva entre ambas variables, llego a las siguientes conclusiones:

- Recorre la investigación se logró determinar que por medio del análisis correlativo Spearman se alcanzó a concluir que la financiación impacta de forma positiva en la rentabilidad de la organización Avazol S.A.C. Ya que en los datos obtenidos se logra evidenciar que r es igual a 0,791, la cual viene a ser una correlación alta y positiva. de tal manera se logra deducir qué es la financiación efectiva que influye de forma repercutiría en la sostenibilidad de la empresa puesta en estudio.

Huachaca (2019) en su tesis denominada ***Financiamiento, rentabilidad y control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio, restaurante Sukre inversiones Ferguz SAC*** en el distrito de Ayacucho, para optar el grado de contador público, en la Universidad Católica los andes; tuvo como objetivo determinar que el financiamiento, rentabilidad y control interno mejora la micro y pequeña empresa del sector servicio, restaurante SUKRE Inversiones Ferguz S.A.C en el distrito de Ayacucho, de tipo descriptivo, llego a las siguientes conclusiones:

- En cuanto a las mejoras en la financiación de la compañía, se concluyó que el crédito que recibe la empresa favorece el avance corporativo y la calidad del servicio al cliente, ambos factores contribuyendo a atraer más clientes en el futuro. Además, se estableció que la estabilidad económica de la compañía es crucial para el financiamiento a corto plazo, y la liquidez de la empresa facilita el cumplimiento de los compromisos financieros. Por lo tanto, el financiamiento proporcionado a las Mypes en Perú resulta esencial, ya que favorece la inversión en infraestructura empresarial, mejora la calidad del servicio al cliente y fortalece la

solvencia económica, permitiendo así una mayor liquidez para cumplir con las obligaciones financieras asumidas

2.1.3. ANTECEDENTES LOCALES

Gonzales (2021) en su tesis denominado ***El Financiamiento y la Inversión en tiempos de Covid 19 de las Pequeñas Empresas del distrito de Huánuco 2020***, para optar el título de administración de empresas, en la Covad Universidad de Huánuco; tuvo como objetivo determinar cómo se relaciona el financiamiento y la inversión en tiempos de COVID19 de las pequeñas empresas del distrito de Huánuco 2020, este análisis se clasifica como una investigación de carácter no experimental y de tipo transaccional. Los resultados obtenidos permiten aceptar la hipótesis formulada, evidenciando una conexión significativa entre las dos variables. Se derivan las siguientes conclusiones:

- Correspondiente a la indagación podemos concluir qué hay interrelación de manera directa entre las variables propuestas que vienen a ser la financiación y las inversiones en los tiempos de pandemia en las MIPYMES de la ciudad de Huánuco en el año 2020, lo cual se logró demostrar por medio de un análisis estadístico en la que el R_p es igual a 0,853; la cual se encuentra cercana a uno, de tal manera se podría decir que es casi perfecta, la cual se respalda gracias al gráfico número 5 en la cual se demuestra que el 89,6% de los encuestados acceden a los préstamos financieros en un mecanismo formal y el 10,04% de los encuestados sostienen estar en otros métodos financieros, lo cual es fundamental para realizar inversiones al 100,0% de los empresarios que existen en la ciudad de Huánuco.

Cloud (2021) en su tesis denominada ***El Financiamiento y Crecimiento Empresarial del Sector Agroindustrial - Productores de café y cacao en la provincia de Leoncio Prado – 2020***, para optar el título profesional de contador público, en la Covad Universidad de Huánuco; tuvo como objetivo determinar de qué manera se relaciona el financiamiento con el crecimiento empresarial del sector agroindustrial - Productores de café y cacao en la provincia de Leoncio Prado-2020, emplea un enfoque cuantitativo, con un carácter

descriptivo-correlacional y un diseño no experimental, dado que las variables no han sido alteradas. Como resultado, se valida la hipótesis formulada y se detecta una relación significativa entre las variables involucradas, lo que lleva a las siguientes conclusiones:

- De cual investigación se logró concluir que por medio de las pruebas estadística que se aplicó se logró demostrar 1º de significancia de 0,05 y la correlación del coeficiente de la rho Spearman, dichos datos obtenidos del estudio estadístico demostraron que existe correlación positiva, con un nivel de correlación que se califica como una correlacional positivo muy influyente entre las variables propuestas en la investigación: la financiación y el desarrollo organizacional del ámbito agroindustrial que producen café y cacao en el distrito de Leoncio Prado en el periodo 2020, en el grafico número 8 se demuestra que el 62,50% de los dueños de las empresas afirmaron que adquieren financiación por los bancos para sus negociaciones, con dicho resultado se concluye que la mayor cantidad de los dueños adquieren financiamiento para desarrollar sus actividades.

Trujillo et al. (2019) en su tesis denominada ***El financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes – Huánuco, 2019***, para optar el grado de contador público, en la Universidad Católica los andes; tuvo como objetivo Determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes – Huánuco, 2019, el estudio corresponde a un tipo de investigación descriptivo, llego a las siguientes conclusiones:

- Los hallazgos revelan que las fuentes de financiamiento tienen un impacto en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en estudio, aunque este impacto es moderado. La mayoría de estas empresas utiliza sus propios ahorros para financiarse, lo que les permite generar ganancias y obtener una rentabilidad moderada. Además, recurren a préstamos de amigos o familiares y tienen acceso limitado a financiamiento de entidades financieras, ya que estas instituciones ofrecen créditos de bajos montos. En resumen,

aunque el financiamiento tiene un efecto moderado, su influencia en la rentabilidad es relevante.

2.2. BASES TEÓRICAS

2.2.1. FINANCIAMIENTO

Rolon (2019) sostiene que el financiamiento viene a ser el procedimiento en la cual se brinda capital a una organización o a un individuo para que realicen proyectos, o sea, presupuestos como el dinero o créditos que se puedan aportar para los planeamientos de cada uno. cuando se trata de las empresas, normalmente se realizan prestaciones en los bancos y aportaciones por los que van a realizar las inversiones.

García y Paredes (2014) sostienen que el financiamiento viene a ser el procedimiento de viabilidad y el desarrollo de las proyecciones, negocios o emprendimientos propuestos, por medio de la financiación para ello. definido en otras palabras, realizar una financiación es brindar recursos para iniciar algo determinado.

Álvarez (2016) sostiene que el financiamiento viene a ser un factor importante para que cualquier organización tenga éxito, debido a que se involucran todos los recursos que se necesita para que se desarrollen todos los procesos. todos los proyectos necesitan financiamiento de alguna u otra manera.

FUENTES DE FINANCIAMIENTO

Rolon (2019) sostiene que existen diversas fuentes de financiamiento las cuales se dividen en:

- **Créditos.** Vienen a ser métodos de deudas que se pagarán en diferentes plazos y que contienen diferentes márgenes de intereses, normalmente se realizan las otorgaciones por medio de entidades financieras o prestamistas (Rolon, 2019).
- **Incorporación de inversionistas.** diversas iniciativas se pueden realizar por medio de financiaciones realizando la apertura de un conjunto de ingresos para elementos nuevos, de todo ámbito empresarial (Rolon, 2019).
- **Préstamos informales.** Se da del mismo modo que los préstamos, a diferencia que éstos se otorgan por medio de

términos nada formales es cuál es el provienen gracias a algún compañero, familiar, amigos, entre otros (Rolon, 2019).

- **Liquidación de bienes o servicios.** se da en el caso que la organización cuente con bienes que puedan vender o algún servicio que se pueda prestar (Rolon, 2019).

2.2.1.1. TASA DE INTERÉS

Sánchez (2018) afirma que el interés es un porcentaje aplicado a una transacción financiera. Este porcentaje se convierte en una cantidad monetaria, que se abona por el uso del capital. Por lo general, esta cantidad de dinero equivale a un porcentaje de la transacción financiera que se está efectuando.

De igual manera, García y Paredes (2014) afirman que la tasa de interés representa el costo asociado al uso del dinero. Este porcentaje, que se suele especificar en los contratos (tanto de préstamos como de créditos), se aplica a lo largo de ciertos períodos de tiempo.

2.2.1.1.1. FACTORES QUE INFLUYEN EN LAS TASAS DE INTERÉS DE MERCADO

García y Paredes (2014) sostiene que en el ámbito financiero la tasa de interés cuenta con factores que influyen de manera directa y las cuales vienen a ser las siguientes:

- El método de intereses reales sobre la deuda estatal.
- La estimación imprevista.
- La prima por rentabilidad.
- Riesgos de interés en cada lapso de vencimientos.
- Los intereses por los riesgos de los préstamos de cada prestataria.

2.2.1.1.2. TIPOS DE INTERÉS

- **Tasa de interés activa:** hacer la totalidad de un precio que se paga un individuo o entidad financiera por los préstamos que realiza (Sánchez, 2018).
- **Tasa de interés fija:** esto se aplica en el tiempo de repagos de un préstamo (Sánchez, 2018).

- **Tasa de interés flotante:** vienen a ser los que se pagan en el tiempo de la totalidad que se propone a realizar préstamos los cuales variarán de acuerdo con la tasa de interés (Sánchez, 2018).
- **Tasa de interés pasiva:** préstamo en donde la entidad financiera ejecuta el pago cuando coge una cantidad de pignoración o de depósitos (Sánchez, 2018).
- **Tasa de interés al rebatir:** esto se aplica sobre lo que el que se presta dinero tiene como saldo (Sánchez, 2018).

2.2.1.1.3. INDICADORES

- A. Monto:** Se entiende como una suma de dinero que habitualmente corresponde a un porcentaje de la transacción financiera en cuestión. En el contexto de un depósito, la tasa de interés representa la compensación que recibe el individuo o entidad que deposita el capital por poner esa cantidad a disposición del beneficiario (García y Paredes, 2014).
- B. Capital:** Es considerado un recurso esencial para la generación de riqueza según el sistema capitalista. Al combinarse con otros factores de producción, el capital se utiliza para la creación de bienes o servicios, y también puede ser directamente invertido en los mercados con el propósito de obtener rendimientos o beneficios financieros (García y Paredes, 2014).
- C. Plazo:** Hace referencia al período de tiempo determinado para cumplir con una obligación o llevar a cabo una actividad específica. Por ejemplo, el plazo de un crédito es el intervalo que va desde su otorgamiento hasta su fecha de vencimiento. Asimismo, el plazo abarca el tiempo desde la concesión de un préstamo (u otro acuerdo) hasta su completa liquidación (García y Paredes, 2014).

2.2.1.2. FINANCIAMIENTO INTERNO

Pessoa et al. (2015) sostiene que, en el entorno de las financieras corporativas, la financiación interna o propia vienen a

ser aquellos que se consiguen desde el medio económico que la empresa dispone, estos medios son obtenidos por medio de su rubro, sus reservas, sus beneficios, entre otros.

Ponce et al. (2019) sostiene que la financiación interna viene a ser todas aquellas que se generan en la misma organización, el beneficio que se obtiene y que no se reparte, o lo que se obtienen por medio de aportes de los que son socios de la misma organización. de tal manera, es un método de financiación a los que la organización puede optar para desarrollar sus proyectos para el futuro.

2.2.1.2.1. BENEFICIOS DE LA FINANCIACIÓN INTERNA

Ponce et al. (2019) sostiene que la financiación interna brinda los beneficios que nombramos a continuación:

- Son independientes ante las entidades financieras y todas las fuentes de financiamiento externo (Ponce et al., 2019).
- Trabajan sin preocupaciones sobre que tienen que pagar préstamos (Ponce et al., 2019).
- Dar uso al presupuesto que disponen para financiar internamente lo cual no contrae pagar intereses ni prestaciones de avales (Ponce et al., 2019).
- Ayuda a mantener una estructura estable en el punto de equilibrio de la organización (Ponce et al., 2019).
- Es el método de financiamiento más barato a la que las organizaciones pueden optar (Ponce et al., 2019).

Medios y agentes que intervienen en la financiación interna de la empresa

Pessoa et al. (2015) sostiene que en el financiamiento interno los medios y agentes que intervienen vienen a ser los siguientes:

- Los propietarios de la organización son los que desembolsan el inicial para poder empezar con el proyecto (Pessoa et al., 2015). Los trabajadores por

medio de métodos de la organización que les ayuda a obtener acciones con planes de descuentos (Pessoa et al., 2015).

2.2.1.2.2. INDICADORES

A. Periodos: Un período se define como el intervalo requerido para que un ciclo completo de vibración se lleve a cabo en un punto determinado. Con el incremento en la frecuencia de una onda, el intervalo temporal correspondiente a la onda disminuye. Se refiere al tiempo necesario para que un fenómeno retorne a su estado o posición inicial. 2. m. Intervalo de tiempo que abarca la totalidad de la duración de un evento (Pessoa et al., 2015).

B. Montos: El término valor presente se utiliza para describir el valor total acumulado del capital. En consecuencia, representa la suma del capital inicial junto con los intereses generados. Su fórmula es que el monto es igual al capital más el interés acumulado sobre el capital (Pessoa et al., 2015).

2.2.1.3. FINANCIAMIENTO EXTERNO

Ponce et al. (2019) sostienen que financiamiento externo vienen a ser el presupuesto financiero que una organización obtiene de manera externa para realizar sus labores económicas y poner en marcha sus nuevos proyectos. por lo general consta de créditos a corto, medio y de largos períodos.

Lawrence et al. (2005) sostiene que la financiación externa viene a ser dichos presupuestos financieros que una organización logra obtener por entidades financieras externas con el propósito de realizar inversiones en su propia empresa. No obstante, a diferencia de las formas de financiamiento internos que son gracias hay que se generan los presupuestos en la misma organización, el capital financiero externo se devuelve con intereses al prestamista.

2.2.1.3.1. CLASIFICACIÓN DE LAS FUENTES DE FINANCIACIÓN EXTERNAS

Ponce et al. (2019) sostienen que hoy en día, hay diversas formas de financiamiento para las organizaciones que se pueden recurrir, la escuela se divide en diversos conjuntos:

- **Según el plazo de devolución:** las deudas adquiridas se dividen de acuerdo con el periodo para realizar la evolución del dinero prestado, lo cual puede ser de la siguiente forma:
 - ✓ **A corto plazo:** se tiene en cuenta formas de financiamiento a corto plazo los que se establecen en por lo mucho a un año calendario para que se devuelva lo prestado (Ponce et al., 2019).
 - ✓ **A largo plazo:** trata del tiempo de la devolución que es más de un año calendario (Ponce et al., 2019).
- **Según el origen:** las formas de financiamiento también pueden ser clasificados de acuerdo con su origen. a diferencia de las fuentes internas que son las que provienen del capital mismo, a las cuales se conocen como ocasiones de autofinanciamiento, las que son fuera de la organización vienen a ser financiamientos ajenos que se tienen que devolver de acuerdo con los periodos pactados (Ponce et al., 2019).

2.2.1.3.2. INDICADORES

- A. Monto:** Se refiere a las sumas de dinero que el Banco concede a empresas de diferentes dimensiones para respaldar sus actividades. Estos préstamos permiten el avance de diversas operaciones en distintos sectores de negocio (Ponce et al., 2019).
- B. Tasa:** Es un porcentaje aplicado a la transacción realizada. Este porcentaje se convierte en una suma de dinero que se paga por la utilización del capital. Además, representa el monto que, generalmente, equivale a un

porcentaje del préstamo solicitado y que el prestatario deberá abonar al prestamista. En términos sencillos, es el coste por el uso del dinero (Ponce et al., 2019).

2.2.2. INVERSIONES

Tapia (2021) sostiene que el término inversión trata de la acción de una postergación a los beneficios inmediatos de los bienes invertidos por obtener grandes beneficios en un tiempo determinado. las inversiones vienen a ser la totalidad del efectivo que se pone a la orden de otras, de una organización o de un grupo de actividades, con el propósito de lograr agrandar las ganancias o beneficios por los proyectos de la organización.

Asimismo, Aglietta (2000) afirma que toda inversión consta de un coste oportuno, en otras palabras, que al dejar a un lado un presupuesto en la actualidad para alcanzar ganancias inciertas en el futuro. también viene a ser un riesgo y a que nada te asegura que esa inversión te generará ganancias para la empresa.

Finalmente, Navarro (2020) sostiene que una inversión viene a ser las actividades que consta de brindar presupuestos con el propósito de adquirir ganancias de cualquier índole. en el ámbito económico el presupuesto suele conocerse como los costes de los asociados. en los cuales los principales recursos vienen a ser tierra, tiempo, el trabajo y capital.

¿Cómo funciona una inversión?

Tapia (2021) sostiene que conocer la forma en cómo funcionan las inversiones es fundamental para saber la significancia económica de las inversiones, de tal modo se divide en los siguientes aspectos:

- **Rentabilidad:** viene a ser lo que logramos obtener a cambio de realizar inversiones. con frecuencia se puede medir de acuerdo con los beneficios obtenidos y el crecimiento de la empresa (Tapia, 2021).
- **Riesgo:** trata de la duda que se mantiene en los inversionistas. Realizar inversiones contra riesgos las cuales no te aseguran el éxito al 100% (Tapia, 2021).

- **Liquidez:** es la aptitud de transformar una determinada inversión en ganancias monetarias con pérdidas mínimas sobre su valor (Tapia, 2021).
- **Plazo:** es el periodo con qué se puede optar esperar para obtener ganancias o beneficios para la empresa (Tapia, 2021).

2.2.2.1. INVERSIÓN BRUTA

Maudos et al. (2019) sostiene que la inversión bruta trata de las adquisiciones de activos fijos, como máquinas, que hace una organización en un determinado tiempo, teniendo en cuenta tanto la inversión en nueva maquinaria como los arreglos que se realizan en ellas.

Asimismo, García y Paredes (2014) sostiene que la inversión bruta viene el ser una terminación que se emplea en la macroeconomía, la cual engloba al almacenamiento, a los repuestos y a las constantes variaciones de los bienes de capital que contiene o que se genera al interior de una economía en un tiempo determinada. De tal forma que la inversión bruta contiene la totalidad de las inversiones de capital Hechas.

2.2.2.1.1. TIPOS DE INVERSIÓN BRUTA

García (2020) sostiene que la inversión bruta contiene dos tipos fundamentales, y vienen a ser los que se nombran a continuación:

La inversión bruta fija, hace referencia a las compras de los activos fijos, como máquinas, que hace en una organización en un tiempo determinado, que se consideran tanto como inversiones de nuevas maquinarias como el arreglo de todos ellos (García, 2020).

La Formación Bruta de Capital: se divide del siguiente modo:

- ✓ El desarrollo rápido del capital fijo, lo que quiere decir es que trata de las compras menos lo que se dispone en los activos fijos que se realiza por los productores que residen en un tiempo determinado (García, 2020).

- ✓ Las variaciones de las existencias, las cuales se miden por el precio de las entradas en existencia menos el valor al momento de que se venden (García, 2020).
- ✓ Compras menos las sesiones de materiales valiosas, las cuales son aquellas que no se financian, que no se dan uso, y que no se malogran con el tiempo (García, 2020).

2.2.2.1.2. INDICADORES

A. Activos fijos: se refiere a los bienes de una entidad, tanto tangibles como intangibles, que no pueden ser transformados en efectivo en el corto plazo. Estos activos son cruciales para el trabajo de la compañía y no están consignados a la venta. Representan inversiones de capital duraderas necesarias para la operación continua de las empresas (García, 2020).

B. Infraestructura: comprende el conjunto de instalaciones, sistemas y estructuras organizativas que resultan indispensables para el correcto funcionamiento de una sociedad y su economía. Incluye elementos fundamentales que permiten el desarrollo y la continuidad operativa en diferentes ámbitos (García, 2020).

2.2.2.2. Inversiones en Existencias

Martínez (2018) sostiene que cuando una organización incrementa la totalidad de inventario de material terminado que contiene, hace lo que se conoce como una inversión de inventario. los inventarios engloban a todos los bienes acabados en material, producto o insumos.

Ponce et al. (2019) sostienen que por existencias los insumos o materiales terminados que contamos en nuestro almacén de la organización. se tiene que contar con la no movilización de los materiales o los insumos en nuestro almacén, lo cual repercutirá con la no movilización de los presupuestos financieras. ya que cuanto más circulan nuestros materiales, mayor será las ganancias en la empresa.

2.2.2.2.1. COSTE DE LA INVERSIÓN POR EXISTENCIAS

Según Ponce et al. (2019) sostienen que el coste para realizar las inversiones en existencias ya sea en materias primas como los insumos acabados, viene dado como la consecuencia de la no movilización de los presupuestos financieras que es generan por las inversiones hechas. es obvio que cuando se produce un material se necesita contar con stock para tener la seguridad de la materia y que nos permita seguir con la productividad y de tal modo se minimice la inmovilidad de los recursos financieros.

2.2.2.2.2. OPTIMIZACIÓN DE LA INVERSIÓN EN EXISTENCIAS

Según Martínez (2018) sostiene que para que se calcule el margen óptimo de las existencias para que se mantenga en la organización se tiene que realizar la siguiente fórmula, de acuerdo a las diferentes magnitudes que van a intervenir en el procedimiento de provecho, como también se tiene que tener en cuenta las ventas que se esperan realizar, con las cuales se puede calcular el coste que se supone para la organización, como el cambio de dichas existencias en el almacén y el tamaño que ayudará a disminuir los costes de ganancias:

2.2.2.2.3. COMPONENTES DEL COSTE:

V; demanda del total de tiempo.

S; margen de cada adquisición.

K; costo fijo de aprovechamiento de la compra.

G; costo variable de mejoras en el área de almacenamiento de acuerdo algún tiempo determinado.

T; costos totales del periodo.

N° orden de adquisición.

V/S; costo en valor de un año para el cambio de stock.

2.2.2.2.4. INDICADORES

A. Mercadería: Se refiere a los bienes que se compran con el propósito de venderlos sin realizarles modificaciones

sustanciales. Estos bienes sirven como una fuente de ingresos para la empresa o negocio que los vende, y se registran de manera específica para calcular su valor total como activo corriente (Martínez, 2018).

B. Insumos: Son todos los recursos disponibles que se utilizan para el soporte y progreso de la vida humana, que incluyen tanto los elementos encontrados en la naturaleza como aquellos que se crean artificialmente. En otras palabras, se trata de la materia prima necesaria para la producción de algo (Martínez, 2018).

2.3. DEFINICIONES CONCEPTUALES

Activos: vienen a ser la totalidad de bienes y los derechos que tienen un valor dinerario de una organización, entidad o persona (Paredes, 2014).

Ahorros: ahorro se refiere al dinero que reservamos para utilizar en el futuro (Navarro, 2020).

Cliente Inversionista: Navarro (2020) viene a ser aquel individuo que no tiene ninguna experiencia ni los conocimientos para que comprenda, evalúe y gestione de manera adecuada cuando realice algún tipo de inversión.

Créditos: es un acuerdo en el que un prestamista proporciona una suma de dinero a un prestatario por un periodo específico, con la condición de que el prestatario devolverá esa cantidad en un plazo acordado (Paredes, 2014)

Dividendos: Fernández (2019) viene a ser una parte de las utilidades que la organización paga a los accionistas luego de obtener ganancias de las inversiones que se realizan.

Eficiencia: se refiere a la habilidad de utilizar a una persona o un recurso de manera que se logre un resultado específico (Fernández, 2019).

Ganancias: son los ingresos adicionales obtenidos a partir de una inversión, designado como el monto económico que resulta para un inversionista o entidad que ha arriesgado su dinero en un proyecto o inversión. (Paredes, 2014)

Ingresos: son los recursos económicos obtenidos a través de la venta de bienes o como compensación por la prestación de servicios (Navarro, 2020).

Interés: se refiere a la ventaja o beneficio que se puede obtener de algo. En el ámbito económico, el interés está relacionado con el lucro generado por el uso del dinero a través de préstamos y créditos (Paredes, 2014)

Liquidez: Es un conjunto de indicadores y medidas que tienen la finalidad de diagnosticar la capacidad de una empresa para generar suficiente dinero en efectivo (Fernández, 2019).

Mora: el retraso en cumplir una obligación que ya ha vencido, y que generalmente implica el pago de intereses si la obligación se refiere al abono de una suma de dinero (Fernández, 2019).

Pérdidas económicas: es la pérdida financiera o la pérdida de dinero debido a circunstancias que excluyen aquellas que involucran lesiones empresariales, una empresa puede ver sus estados financieros para determinar su pérdida económica total durante un período determinado (Paredes, 2014).

Rentabilidad: Navarro (2020) son los beneficios económicos que recibe cada inversor por realizar inversiones en un tiempo determinado.

Rendimiento sobre la inversión (ROI): es una métrica financiera que evalúa la eficacia de una inversión. Se determina dividiendo el beneficio neto generado por la inversión entre el capital invertido, y se presenta en forma de porcentaje (Navarro, 2020). Este índice resulta valioso para comparar la rentabilidad de distintas inversiones.

Utilidad: Son denominadas ganancias netas de una empresa, después de descontar todos los gastos, impuestos, inversiones y costos, típicamente durante un periodo contable determinado (Fernández, 2019).

2.4. HIPÓTESIS

2.4.1. HIPÓTESIS GENERAL

H0: El financiamiento se relaciona de manera directa en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022

H1: El financiamiento no se relaciona de manera directa en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022

2.4.2. HIPÓTESIS ESPECIFICAS

- La tasa de interés se relaciona de manera directa en el financiamiento en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022

- El financiamiento interno se relaciona de manera directa en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022
- El financiamiento externo se relaciona de manera directa en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022

2.5. VARIABLES

VARIABLE INDEPENDIENTE

Financiamiento

Dimensiones

- Tasa de interés
- Financiamiento interno
- Financiamiento externo

VARIABLE DEPENDIENTE

Inversiones

Dimensiones

- Inversión bruta
- Inversión en existencias

2.6. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
Financiamiento	Tasa de interés	Monto	1. ¿Considera que el monto otorgado a la empresa justifica la tasa de interés que viene pagando?	La técnica: Encuesta
			2. ¿Le permite la tasa tener la liquidez necesaria para las inversiones que demanda la empresa?	Instrumento: Cuestionario
		Capital	3. ¿El capital puede ser cancelado antes de la fecha pactada?	
		Plazo	4. ¿El capital con el que cuentan les permite seguir invirtiendo?	
			5. ¿El plazo de pago es apropiado que permite la devolución del dinero sin contratiempos?	
			6. ¿Se realiza el pago en los plazos establecidos?	
	Financiamiento interno	Periodos	7. ¿El dinero recibido de fuentes internas tienen el plazo de devolución apropiado?	
			8. ¿El periodo ofrecido por las fuentes internas tiene la misma presión que los bancos?	
		Monto	9. ¿El monto otorgado por fuentes internas fue el total de la inversión?	
			10. ¿El monto puede ser pagado en el tiempo previsto?	
	Financiamiento externo	Monto	11. ¿El monto recibido por las fuentes externas es el que demanda para la inversión?	
			12. ¿El monto demandado, puede ser cancelado en el tiempo previsto a las fuentes externas?	

Inversiones	Inversión bruta	Activos fijos Infraestructura	13. ¿La tasa que ofrece las fuentes externas es menor a la de las fuentes internas?
			14. ¿La tasa de las fuentes externas le permite tener mayor liquidez?
			15. ¿El dinero demandado le permitió adquirir activos fijos para la empresa?
			16. ¿Considera que los activos fijos incrementaron la rentabilidad de la empresa?
	Inversión en existencias	Mercadería Insumos	17. ¿Construyo nueva infraestructura en la empresa?
			18. ¿Aumento su capacidad de generar recursos en la empresa con la nueva infraestructura?
			19. ¿Cuenta con mercadería disponible para la oferta de sus servicios?
			20. ¿Permite su mercadería atender de manera oportuna a sus clientes?
			21. ¿Cuenta con suficiente financiamiento para la adquisición de insumos?
			22. ¿Los insumos adquiridos han sido comprados al contado?

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN

Ñaupas, et al. (2014) discuten los distintos tipos de investigación, clasificándolos en dos categorías: aplicada y básica. Según estos autores, la investigación aplicada se enfoca en utilizar el conocimiento para resolver problemas y proponer soluciones prácticas, mientras que la investigación básica se centra en ampliar el entendimiento sobre los temas estudiados. En este sentido, la tesis en cuestión se clasifica como aplicada, ya que se orienta a resolver problemas mediante la utilización de conocimientos específicos

3.1.1. ENFOQUE

Hernández y Mendoza (2018) las tesis se consideran de enfoque cuantitativo cuando las variables son susceptibles de ser medidas numéricamente para analizar sus comportamientos, a diferencia del enfoque cualitativo. En este contexto, la tesis en cuestión es de tipo cuantitativo, ya que permitió evaluar el comportamiento de las variables mediante cifras en términos relativos y porcentuales.

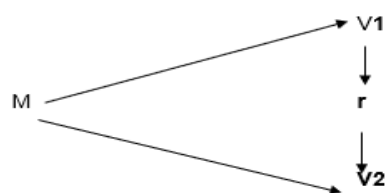
3.1.2. ALCANCE O NIVEL

Hernández y Mendoza (2018) el proyecto de investigación se centra en describir el comportamiento de las variables, caracterizándose como un estudio descriptivo. De acuerdo con el objetivo del estudio, se estableció una correlación adecuada al concluir la investigación. Los criterios de interpretación se organizaron en los siguientes puntos, por lo cual la tesis se clasifica como descriptivo-correlacional.

3.1.3. DISEÑO

Según Hernández y Mendoza (2018), las tesis en cuestión son de tipo no experimental, ya que no buscan modificar el comportamiento de las variables ni realizar inferencias basadas en cambios en estas. La descripción se llevó a cabo sin intervenir en el comportamiento. Además, se trata de un estudio transversal, dado que los instrumentos fueron aplicados a la muestra en un único punto en el tiempo.

El esquema que se representa es el siguiente:



Donde:

M: Trabajadores de Tradiciones huanuqueñas

V1: Financiamiento

V2: Inversiones

r: Coeficiente de correlación

3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA

3.2.1. POBLACIÓN

La tesis toma en cuenta los conceptos vertidos por Hernández y Mendoza (2018), quienes afirman que la población es el universo de objetos y/o sujetos de quien se dice algo en la investigación. Dado ello, la tesis tuvo en cuenta la opinión de la totalidad de trabajadores de la compañía que están involucradas con las decisiones financieras de la empresa tradiciones huanuqueñas, los mismos que se detallaron a continuación, así mismo, ello fue corroborada con información secundaria:

Tabla 1

Relación de trabajadores de tradiciones huanuqueñas involucradas con las decisiones financieras de la empresa

Tipo	Cantidad	Porcentaje
Propietarios	4	20%
Administración	4	20%
Gestión comercial	4	20%
Contabilidad	4	20%
Total	20	100%

Nota. Registro de trabajadores de la empresa tradiciones huanuqueñas

3.2.2. MUESTRA

Hernández y Mendoza (2018) afirman que una muestra es un grupo de elementos que refleja el comportamiento de la población. Estas

muestras pueden ser establecidas de forma probabilística o no probabilística. El primero de ellos el autor sostiene que se usa cuando son cantidad que obligan a darle a cada elemento la misma oportunidad de ser seleccionada, y el segundo no probabilístico es de tipo intencional, dado que el criterio del investigador establece las razones de su selección.

Por ello, el proyecto de investigación uso una muestra no probabilística de tipo censal, dada la cantidad de trabajadores involucradas con las decisiones financieras. Por ello, $N = n = 20$.

3.3. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

Las técnicas que se emplearon se describieron en la siguiente tabla

Técnica

La encuesta: tienen la capacidad de proporcionar información sobre las opiniones, preferencias, expectativas y vivencias de otras personas, con el propósito de consignar respuestas fiables (Hernández y Mendoza 2018).

Instrumento:

Cuestionario: consiste en una serie de preguntas formuladas de manera coherente, y organizadas de forma metódica y secuencial, siguiendo un esquema predefinido. Este diseño tiene como propósito recabar toda la información necesaria a través de las respuestas obtenidas (Hernández y Mendoza, 2018).

3.4. TÉCNICAS PARA LA RECOLECCIÓN DE DATOS

Se emplearon instrumentos validados por expertos y pruebas piloto, garantizando su adecuación y consistencia. Se establecieron procedimientos para la aplicación de las encuestas, asegurando la confidencialidad de los datos recolectados.

3.5. TÉCNICAS PARA EL ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS DATOS

Los datos recolectados fueron organizados y procesados a través de herramientas estadísticas. Para el análisis, se emplearon técnicas

descriptivas y correlacionales, lo que permitió interpretar los resultados en relación con los objetivos del estudio.

- Preparación de tablas agrupadas
- Elaboración de tablas de inferenciales Pearson, cuyos razonamientos de análisis son los siguientes:

Tabla 2

Criterios para analizar y determinar la relación entre el financiamiento y la inversión en tradiciones huanuqueñas

CORRELACIÓN	VALOR
Correlación negativa perfecta	(-1 - -0.5)
Correlación negativa fuerte moderada débil	(-0.5 – 0)
Ninguna correlación	0
Correlación positiva modera fuerte	(0 - 0.5)
Correlación positiva perfecta	(0.5 – 1)

Nota. Estadística para Administración y Economía de Richard I. Levin. Pearson Education

3.6. ASPECTOS ÉTICOS

La investigación garantizó la confidencialidad y anonimato de los participantes, quienes fueron informados previamente sobre el propósito del estudio. Se obtuvo el consentimiento informado antes de la aplicación de los instrumentos. Además, se respetaron los principios éticos relacionados con la honestidad y la integridad en la presentación de resultados.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1. PROCESAMIENTO DE DATOS

Tabla 3

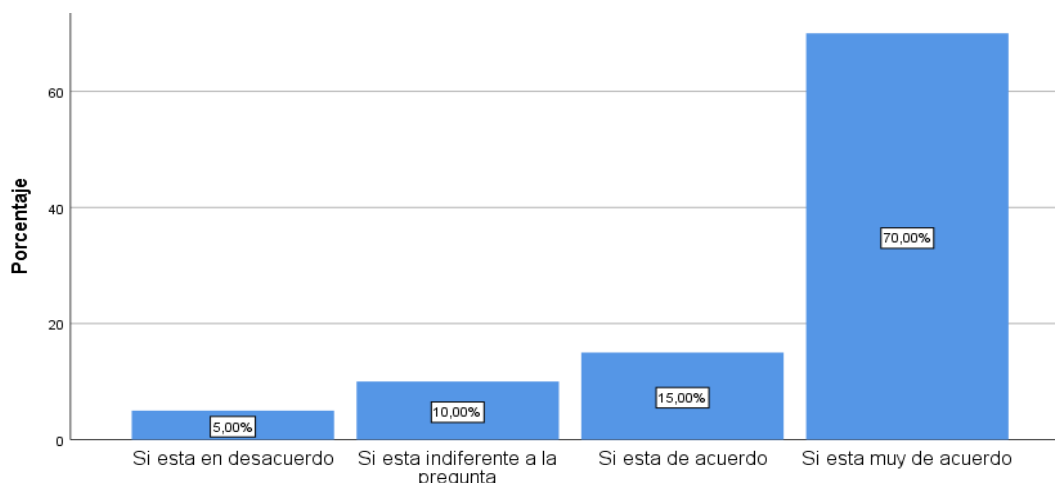
¿Considera que el monto otorgado a la empresa justifica la tasa de interés que viene pagando?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido	Si está en desacuerdo	1	5,0	5,0
	Si esta indiferente a la pregunta	2	10,0	10,0
	Si está de acuerdo	3	15,0	15,0
	Si está muy de acuerdo	14	70,0	70,0
	Total	20	100,0	100,0

Nota. Encuestas realizadas

Figura 1

¿Considera que el monto otorgado a la empresa justifica la tasa de interés que viene pagando?



Nota. Tabla 3

Análisis e interpretación: según la encuesta realizada los trabajadores de la empresa respondieron que el 70% si está de acuerdo que el que el monto otorgado a la empresa justifica la tasa de interés que viene pagando es decir están conformes debido a que las tasas de interés son justas respecto al monto adquirido, el 15% de los trabajadores si está de acuerdo y considera que el monto otorgado a la empresa justifica la tasa de interés que viene pagando, en un porcentaje alto respondieron positivamente los trabajadores respecto al interés que paga la empresa por el monto que le dieron, al 10% de los encuestados esta indiferente a la pregunta y el 5% de los trabajadores encuestados respondieron que están en desacuerdo respecto al pago de interés concerniente al monto otorgado.

Tabla 4

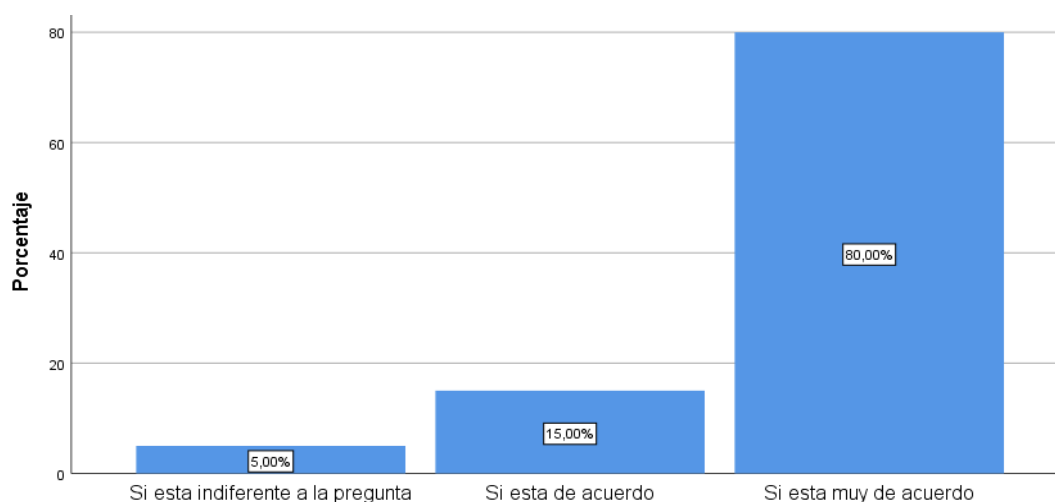
¿Le permite la tasa tener la liquidez necesaria para las inversiones que demanda la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido	Si esta indiferente a la pregunta	1	5,0	5,0
	Si está de acuerdo	3	15,0	15,0
	Si está muy de acuerdo	16	80,0	80,0
	Total	20	100,0	100,0

Nota. encuestas realizadas

Figura 2

¿Le permite la tasa tener la liquidez necesaria para las inversiones que demanda la empresa?



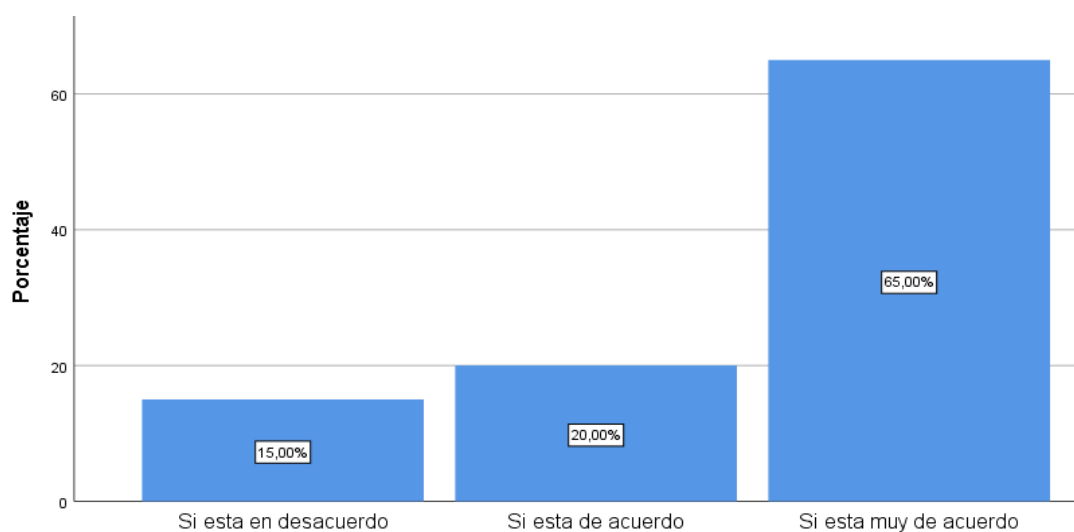
Nota. Tabla 4

Análisis e interpretación: según la encuesta ejecutada a los personales de la empresa, los encuestados manifestaron que el 80% si está muy de acuerdo, el 15% de los trabajadores si está de acuerdo que la tasa de interés le permite tener liquidez necesaria para las inversiones que tiene la empresa, es decir la empresa puede cumplir con sus obligaciones, en un porcentaje alto respondieron positivamente los trabajadores respecto a la tasa que genera la liquidez que la empresa necesita para sus futuras inversiones que tiene proyectado la empresa y al 5% de los encuestados esta indiferente a la pregunta formulada respecto a que la tasa permite tener liquidez para cubrir las demandas que requiere la empresa.

Tabla 5*¿El capital puede ser cancelado antes de la fecha pactada?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido	Si está en desacuerdo	3	15,0	15,0
	Si está de acuerdo	4	20,0	20,0
	Si está muy de acuerdo	13	65,0	65,0
	Total	20	100,0	100,0

Nota. Encuestas realizadas

Figura 3*¿El capital puede ser cancelado antes de la fecha pactada?*

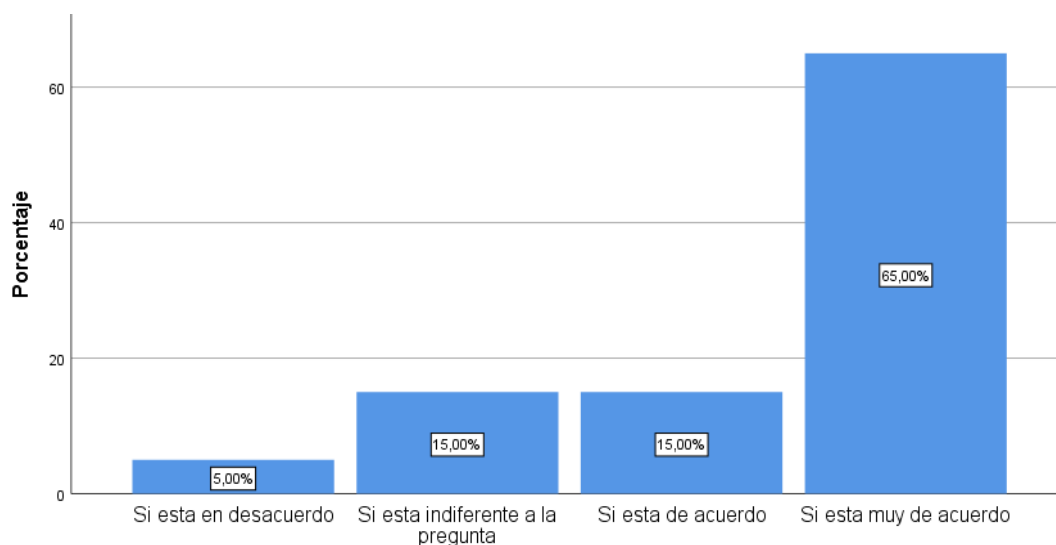
Nota. Tabla 5

Análisis e interpretación: según la indagación ejecutada a los personales de la empresa, los encuestados respondieron que el 65% si está muy de acuerdo, el 20% de los trabajadores si está de acuerdo que el capital puede ser cancelado antes de la fecha pactada ya que la empresa tiene ingresos que le permitirían cumplir con dicha obligación, en un porcentaje alto respondieron positivamente los trabajadores respecto a la cancelación del capital dentro de la fecha determinada, el 15% de los trabajadores encuestados respondieron que están indiferente respecto a que el capital puede ser cancelado antes de la fecha pactada.

Tabla 6*¿El capital con el que cuentan les permite seguir invirtiendo?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido	Si está en desacuerdo	1	5,0	5,0
	Si esta indiferente a la pregunta	3	15,0	15,0
	Si está de acuerdo	3	15,0	15,0
	Si está muy de acuerdo	13	65,0	65,0
	Total	20	100,0	100,0

Nota. Encuestas realizadas

Figura 4*¿El capital con el que cuentan les permite seguir invirtiendo?*

Nota. Tabla 6

Análisis e interpretación: según la encuesta realizada a los trabajadores de la empresa, los encuestados respondieron que el 65% si está muy de acuerdo que el capital con el que cuentan les permite seguir invirtiendo, el 15% de los trabajadores si está de acuerdo que el capital con el que cuentan les permite seguir invirtiendo, en un porcentaje alto respondieron positivamente los trabajadores respecto al pago del capital, el 15% de los encuestados respondieron que están indiferentes a la pregunta y el 5% de los trabajadores encuestados respondieron que están en desacuerdo respecto al capital con el que cuentan les permite seguir invirtiendo.

Tabla 7

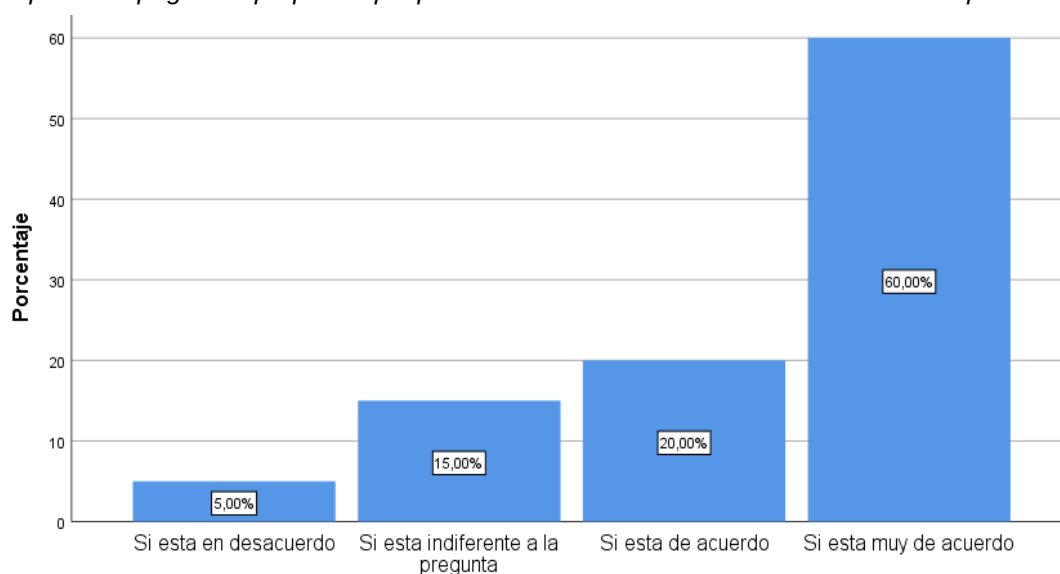
¿El plazo de pago es apropiado que permite la devolución del dinero sin contratiempos?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido	Si está en desacuerdo	1	5,0	5,0
	Si esta indiferente a la pregunta	3	15,0	15,0
	Si está de acuerdo	4	20,0	20,0
	Si está muy de acuerdo	12	60,0	60,0
	Total	20	100,0	100,0

Nota. Encuestas realizadas

Figura 5

¿El plazo de pago es apropiado que permite la devolución del dinero sin contratiempos?



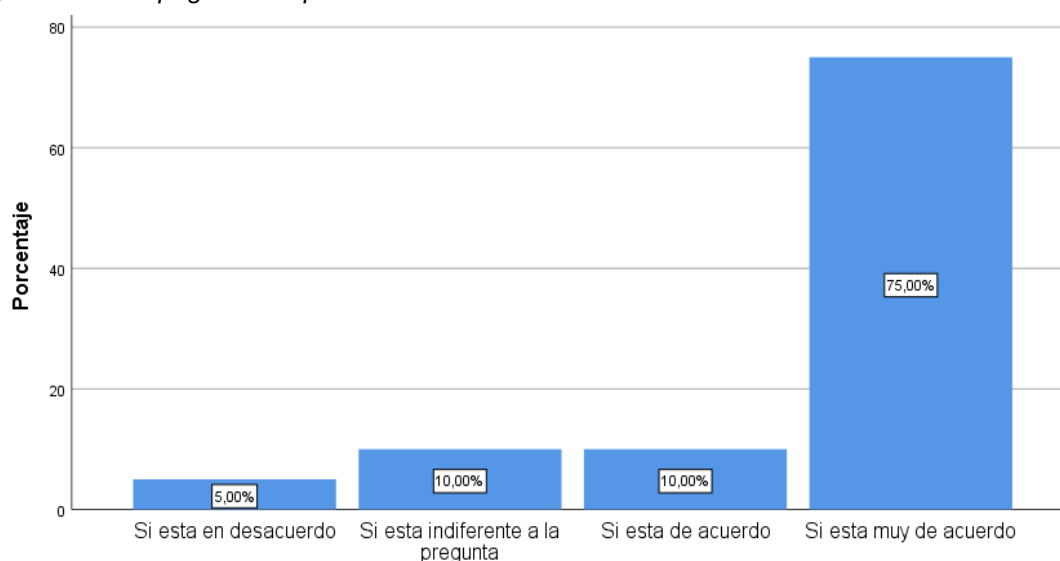
Nota. Tabla 7

Análisis e interpretación: según la encuesta elaborada a los personales de la empresa, los encuestados respondieron que el 60% si está muy de acuerdo, el 20% de los trabajadores si está de acuerdo que el plazo de pago es apropiado que permite la devolución del dinero sin contratiempos, en un porcentaje alto respondieron positivamente los trabajadores respecto al plazo de pago que es adecuado para cumplir con sus obligaciones y sigan haciendo más inversiones, el 15% de los encuestados están indiferentes a la pregunta y el 5% de los trabajadores encuestados respondieron que están en desacuerdo respecto al plazo de pago es apropiado que permite la devolución del dinero sin contratiempos.

Tabla 8*¿Se realiza el pago en los plazos establecidos?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido	Si está en desacuerdo	1	5,0	5,0
	Si esta indiferente a la pregunta	2	10,0	10,0
	Si está de acuerdo	2	10,0	10,0
	Si está muy de acuerdo	15	75,0	75,0
	Total	20	100,0	100,0

Nota. Encuestas realizadas

Figura 6*¿Se realiza el pago en los plazos establecidos?*

Nota. Tabla 8

Análisis e interpretación: se consignan las respuestas de los empleados de la empresa, los encuestados respondieron que el 75% si está muy de acuerdo que se realiza el pago en los plazos establecidos, el 10% de los trabajadores si está de acuerdo que se realiza el pago en los plazos establecidos el cual permite cumplir con los pagos oportunamente es por ello que de acuerdo al interés que va pagar se planificaron los plazos, en un porcentaje alto respondieron positivamente los trabajadores respecto al tiempo de pago que está en función a los interés, el 10% de los encuestados esta indiferente a la pregunta y el 5% de los trabajadores encuestados respondieron que están en desacuerdo respecto a los plazos establecidos en realizar el pago.

Tabla 9

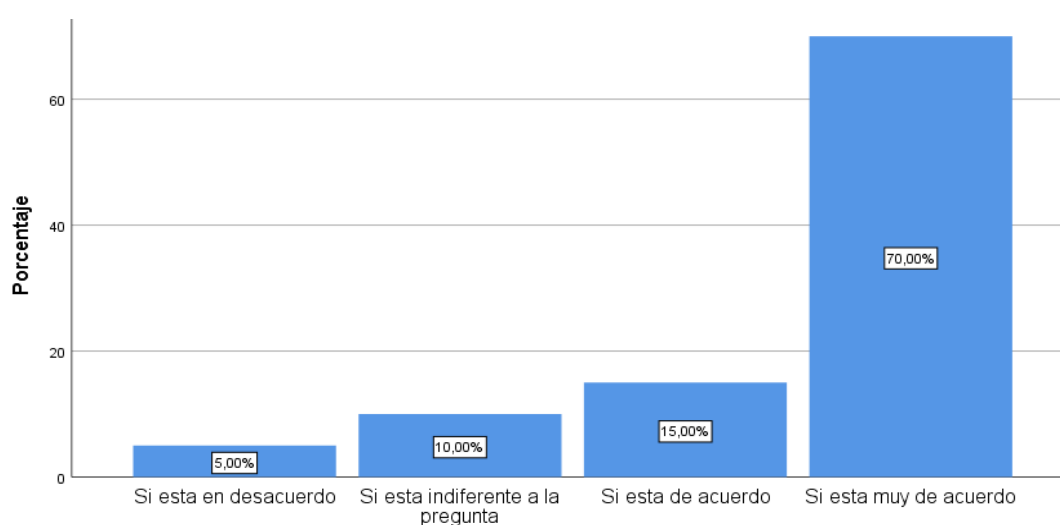
¿El dinero recibido de fuentes internas tienen el plazo de devolución apropiado?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido	Si está en desacuerdo	1	5,0	5,0
	Si esta indiferente a la pregunta	2	10,0	10,0
	Si está de acuerdo	3	15,0	15,0
	Si está muy de acuerdo	14	70,0	70,0
	Total	20	100,0	100,0

Nota. Encuestas realizadas

Figura 7

¿El dinero recibido de fuentes internas tienen el plazo de devolución apropiado?



Nota. Tabla 9

Análisis e interpretación: se consignan las respuestas de los empleados de la empresa, los encuestados respondieron que el 70% si está muy de acuerdo, el 15% de los trabajadores si está de acuerdo que el dinero recibido de fuentes internas tienen el plazo de devolución apropiado el cual les permite cumplir con sus obligaciones de manera oportuna, en un porcentaje alto respondieron positivamente los trabajadores respecto al dinero que reciben tienen establecidos plazos para la respectiva devolución, el 10% de los encuestados están indiferentes a la pregunta y el 5% de los trabajadores encuestados respondieron que están en desacuerdo respecto a que el dinero recibido de fuentes internas tienen el plazo de devolución apropiado.

Tabla 10

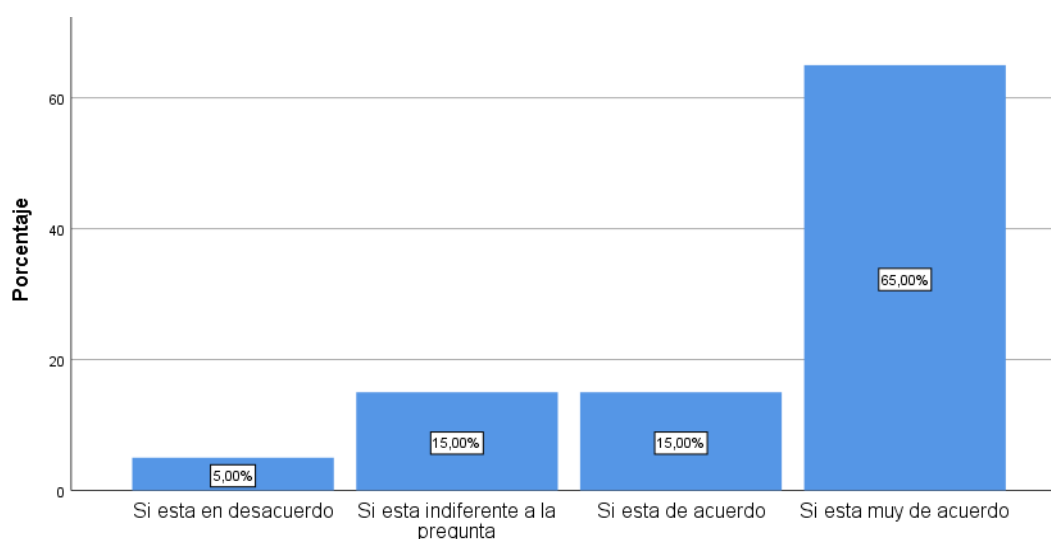
¿El periodo ofrecido por las fuentes internas tiene la misma presión que los bancos?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido	Si está en desacuerdo	1	5,0	5,0
	Si esta indiferente a la pregunta	3	15,0	15,0
	Si está de acuerdo	3	15,0	15,0
	Si está muy de acuerdo	13	65,0	65,0
	Total	20	100,0	100,0

Nota. Encuestas realizadas

Figura 8

¿El periodo ofrecido por las fuentes internas tiene la misma presión que los bancos?



Nota. Tabla 10

Análisis e interpretación: se consignan las respuestas de los empleados de la empresa, los encuestados respondieron que el 65% si está muy de acuerdo, el 15% de los trabajadores si está de acuerdo que el periodo ofrecido por las fuentes internas tiene la misma presión que los bancos entonces la empresa pueda optar por un financiamiento interno, en un porcentaje alto respondieron positivamente los trabajadores respecto al tiempo que dan las fuentes internas y los bancos son los mismo, el 15% de los encuestados esta indiferente a la pregunta y el 5% de los trabajadores encuestados respondieron que están en desacuerdo respecto al periodo que dan las fuentes internas y externas.

Tabla 11

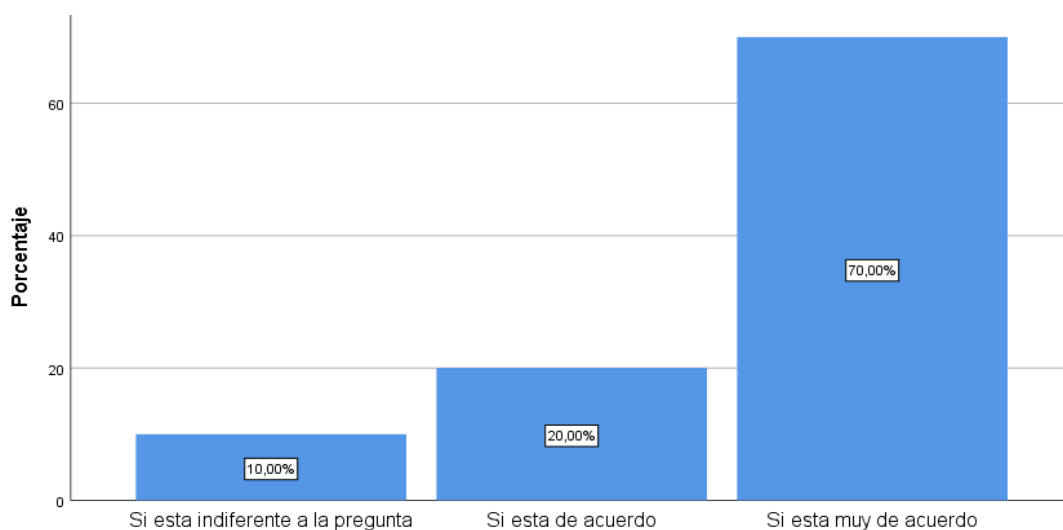
¿El monto otorgado por fuentes internas fue el total de la inversión?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido	Si esta indiferente a la pregunta	2	10,0	10,0
	Si está de acuerdo	4	20,0	20,0
	Si está muy de acuerdo	14	70,0	70,0
	Total	20	100,0	100,0

Nota. Encuestas realizadas

Figura 9

¿El monto otorgado por fuentes internas fue el total de la inversión?



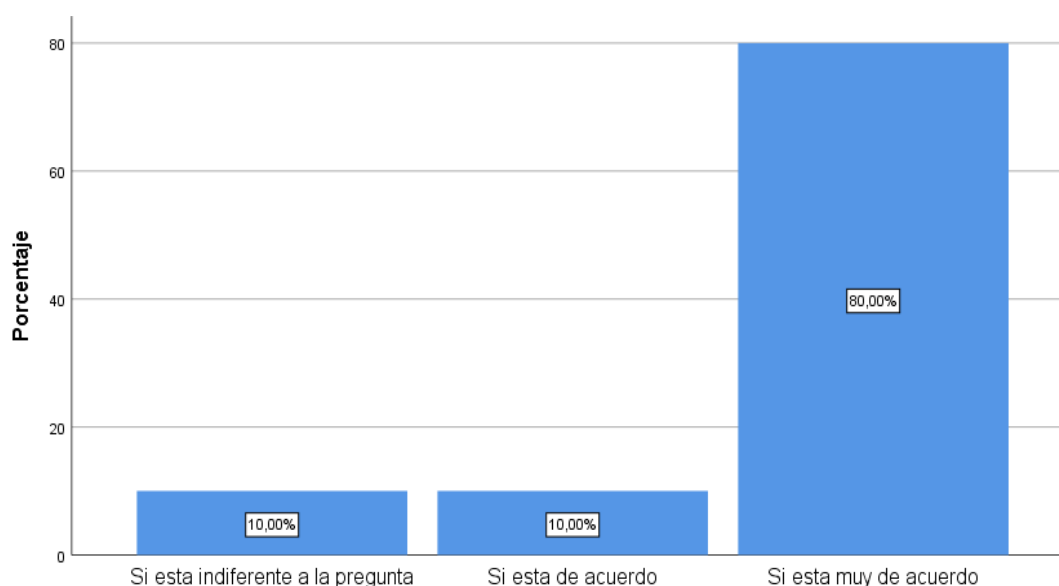
Nota. Tabla 11

Análisis e interpretación: se codifican la data obtenida de los personales de la empresa, ellos manifestaron que el 70% si está muy de acuerdo, el 20% de los trabajadores si están de acuerdo con el monto otorgado por fuentes internas fue el total de la inversión, en un porcentaje alto respondieron positivamente los trabajadores respecto a la cantidad de dinero que dieron los de la fuente interna para cubrir toda la inversión esto quiere decir que optaron por un financiamiento interno, al 10% de los encuestados esta indiferente a la pregunta respecto al monto otorgado por fuentes internas fue el total de la inversión.

Tabla 12*¿El monto puede ser pagado en el tiempo previsto?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido	Si esta indiferente a la pregunta	2	10,0	10,0
	Si está de acuerdo	2	10,0	10,0
	Si está muy de acuerdo	16	80,0	80,0
	Total	20	100,0	100,0

Nota. Encuestas realizadas

Figura 10*¿El monto puede ser pagado en el tiempo previsto?*

Nota. Tabla 12

Análisis e interpretación: se codifican la data obtenida de los personales de la empresa, ellos manifestaron que el 80% si está muy de acuerdo, el 10% de los trabajadores si está de acuerdo que el monto puede ser pagado en el tiempo previsto, ya que la empresa tiene la capacidad de pago debido a que los periodos de pago están de acorde con el capital, en un porcentaje alto respondieron positivamente los trabajadores respecto a la capacidad de pago que la empresa tiene para cumplir con los plazos establecidos pagando el monto y el 10% de los encuestados respondieron que están indiferentes respecto al cumplimiento de los periodos de tiempo para pagar el monto.

Tabla 13

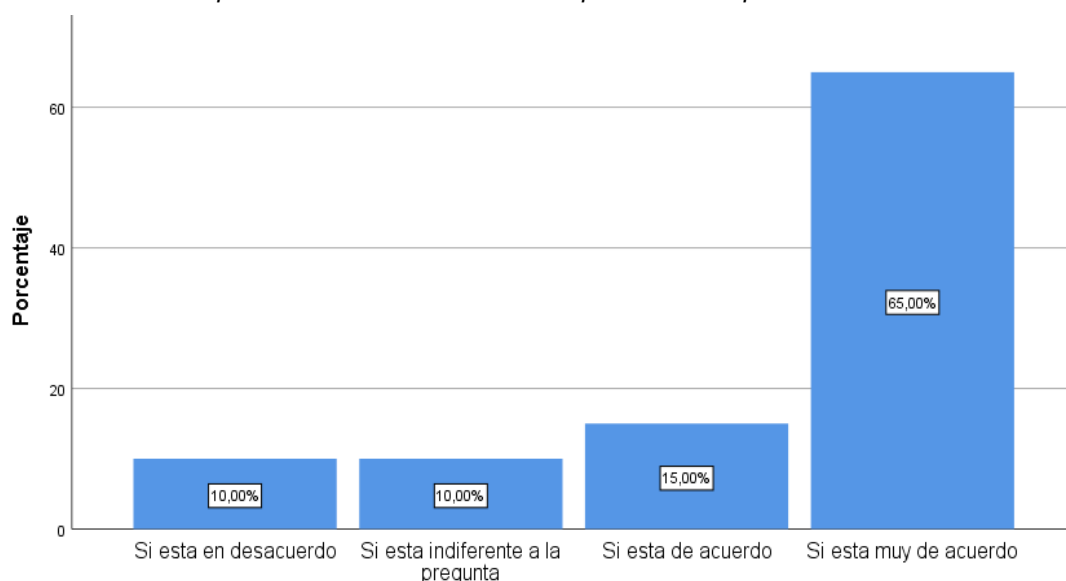
¿El monto recibido por las fuentes externas es el que demando para la inversión?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido	Si está en desacuerdo	2	10,0	10,0
	Si esta indiferente a la pregunta	2	10,0	10,0
	Si está de acuerdo	3	15,0	15,0
	Si está muy de acuerdo	13	65,0	65,0
	Total	20	100,0	100,0

Nota. Encuestas realizadas

Figura 11

¿El monto recibido por las fuentes externas es el que demando para la inversión?



Nota. Tabla 13

Análisis e interpretación: se codifican la data obtenida de los personales de la empresa, ellos manifestaron que el 65% si está muy de acuerdo, el 15% de los trabajadores si está de acuerdo que el monto recibido por las fuentes externas es el que demando para la inversión, la empresa consiguió el monto que necesitaba para hacer sus inversiones, en un porcentaje alto respondieron positivamente los trabajadores respecto a que se cubrió la demanda de la inversión con el monto recibido de la fuente externa, al 10% de los encuestados esta indiferente a la pregunta y el 10% de los trabajadores encuestados respondieron que están en desacuerdo respecto al monto recibido por las fuentes externas para cubrir lo demando para la inversión.

Tabla 14

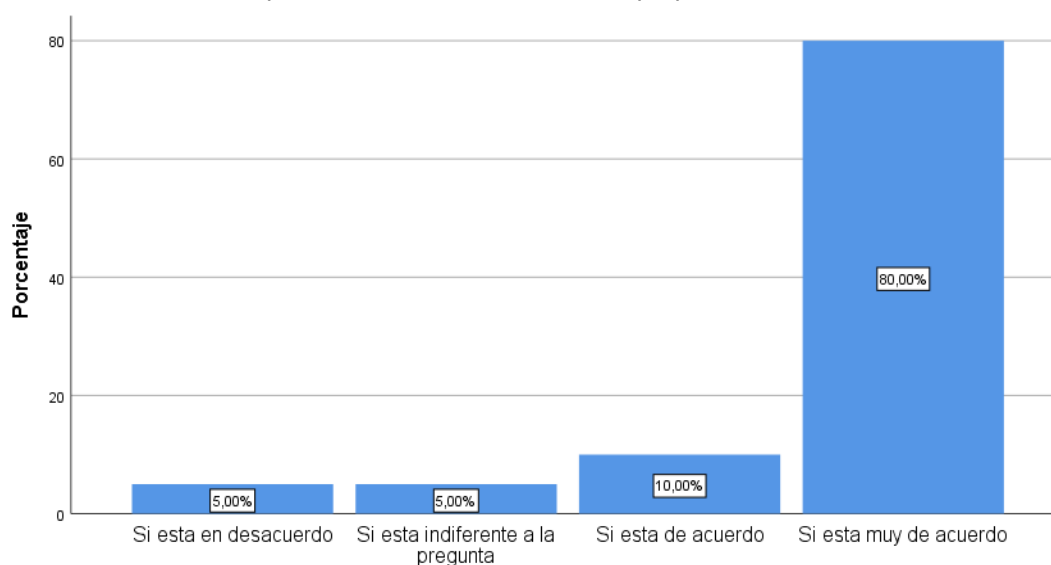
¿El monto demandado, puede ser cancelado en el tiempo previsto a las fuentes externas?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido	Si está en desacuerdo	1	5,0	5,0
	Si esta indiferente a la pregunta	1	5,0	5,0
	Si está de acuerdo	2	10,0	10,0
	Si está muy de acuerdo	16	80,0	80,0
	Total	20	100,0	100,0

Nota. Encuestas realizadas

Figura 12

¿El monto demandado, puede ser cancelado en el tiempo previsto a las fuentes externas?



Nota. Tabla 14

Análisis e interpretación: se codifican la data obtenida de los personales de la empresa, ellos manifestaron que el 80% si está muy de acuerdo, el 10% de los trabajadores si está de acuerdo que el monto demandado será cancelado en el tiempo previsto a las fuentes externas, en un porcentaje alto respondieron positivamente los trabajadores respecto a que si se cumplirán con las obligaciones que se tiene con las fuentes externas a tiempo debido a que se distribuyeron de manera adecuada los periodos de pago, al 5% de los encuestados esta indiferente a la pregunta y el 5% de los trabajadores encuestados respondieron que están en desacuerdo respecto al monto demandado que no puede ser cancelado en el tiempo previsto a las fuentes externas.

Tabla 15

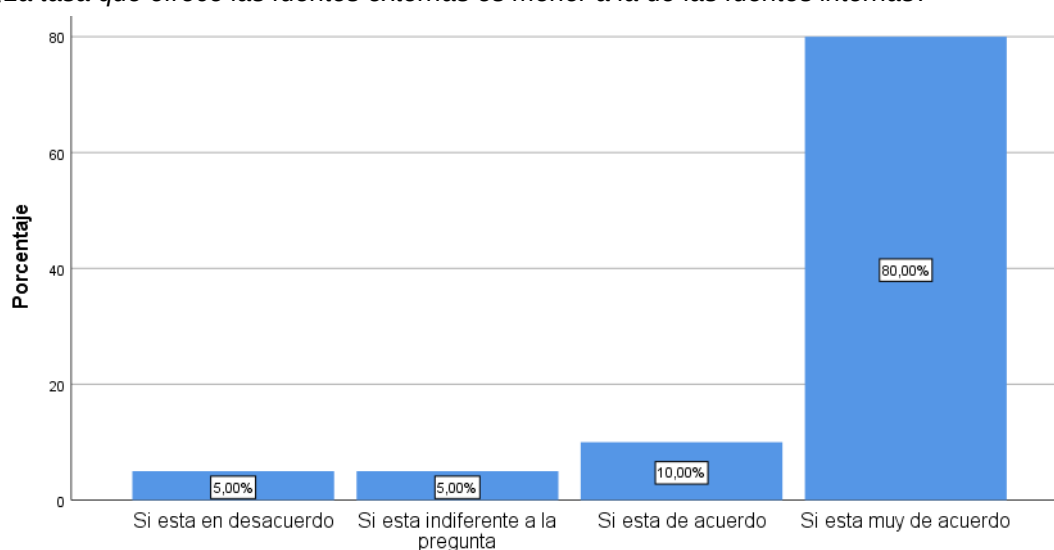
¿La tasa que ofrece las fuentes externas es menor a la de las fuentes internas?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido	Si está en desacuerdo	1	5,0	5,0
	Si esta indiferente a la pregunta	1	5,0	5,0
	Si está de acuerdo	2	10,0	10,0
	Si está muy de acuerdo	16	80,0	80,0
	Total	20	100,0	100,0

Nota. Encuestas realizadas

Figura 13

¿La tasa que ofrece las fuentes externas es menor a la de las fuentes internas?



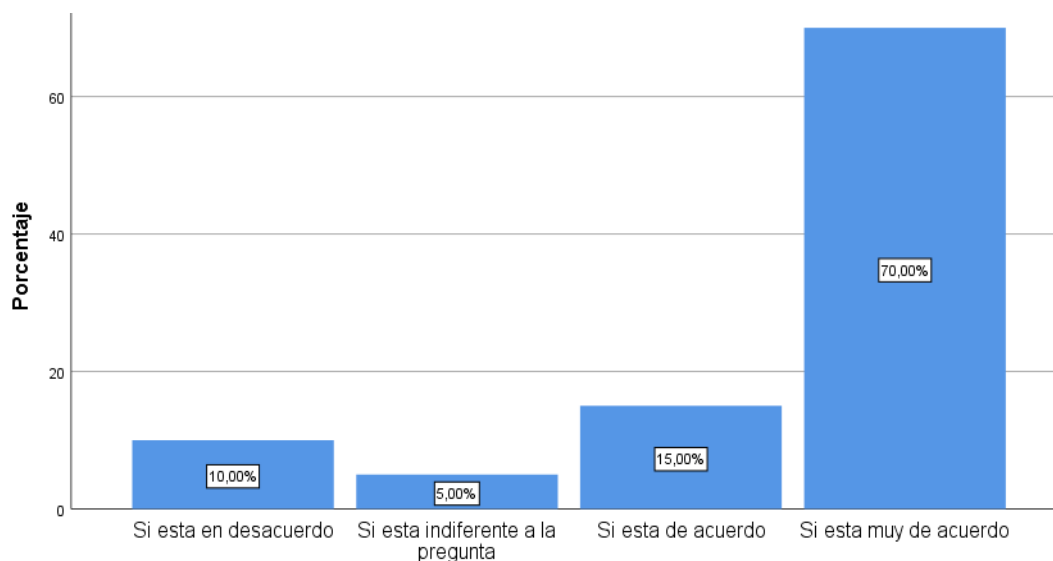
Nota. Tabla 15

Análisis e interpretación: se codifican la data obtenida de los personales de la empresa, ellos manifestaron que el 80% si está muy de acuerdo, el 10% de los trabajadores si está de acuerdo con la tasa que ofrece las fuentes externas es menor a la de las fuentes internas, en un porcentaje alto los trabajadores respondieron positivamente respecto a que las fuentes externas ofrecen tazas menores por debajo de lo que ofrecen las fuentes internas, al 5% de los encuestados esta indiferente a la pregunta y el 5% de los trabajadores encuestados respondieron que están en desacuerdo respecto a tasa que ofrece las fuentes externas es menor a la de las fuentes internas.

Tabla 16*¿La tasa de las fuentes externas le permite tener mayor liquidez?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido	Si está en desacuerdo	2	10,0	10,0
	Si esta indiferente a la pregunta	1	5,0	5,0
	Si está de acuerdo	3	15,0	15,0
	Si está muy de acuerdo	14	70,0	70,0
	Total	20	100,0	100,0

Nota: encuestas realizadas

Figura 14*¿La tasa de las fuentes externas le permite tener mayor liquidez?*

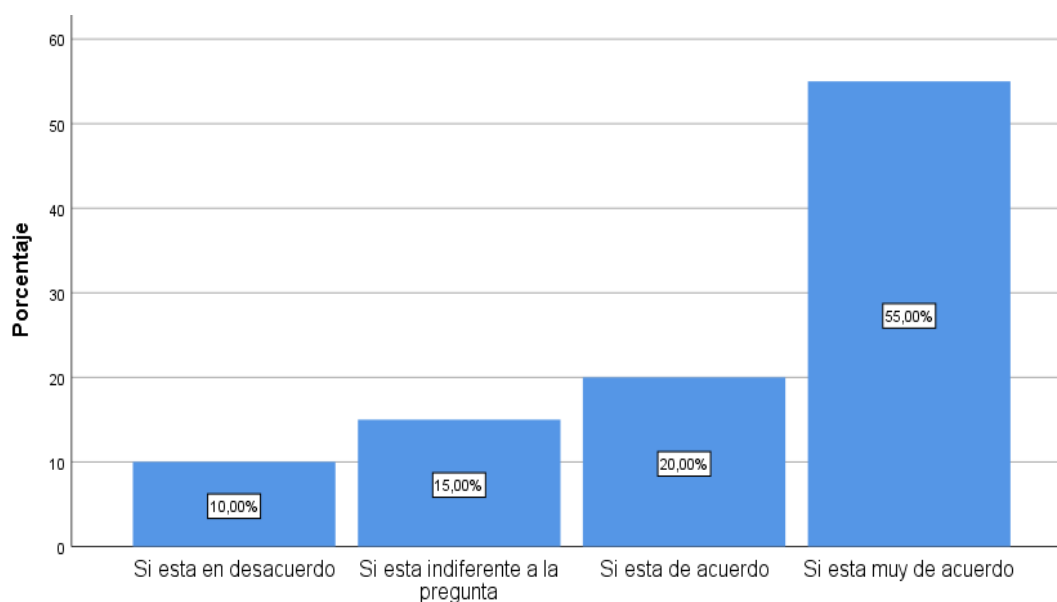
Nota. Tabla 16

Análisis e interpretación: se codifican la data obtenida de los personales de la empresa, ellos manifestaron que el 70% si está muy de acuerdo, el 15% de los trabajadores si está de acuerdo con la tasa de las fuentes externas le permite tener mayor liquidez, en un porcentaje alto respondieron positivamente los trabajadores respecto a que las tasas de la fuente externa conllevan a lograr mayor liquidez para la empresa, al 5% de los encuestados esta indiferente a la pregunta y el 10% de los trabajadores encuestados respondieron que están en desacuerdo respecto con que la tasa de las fuentes externas le permite tener mayor liquidez.

Tabla 17*¿El dinero demandado le permitió adquirir activos fijos para la empresa?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido	Si está en desacuerdo	2	10,0	10,0
	Si esta indiferente a la pregunta	3	15,0	15,0
	Si está de acuerdo	4	20,0	20,0
	Si está muy de acuerdo	11	55,0	55,0
	Total	20	100,0	100,0

Nota. Encuestas realizadas

Figura 15*¿El dinero demandado le permitió adquirir activos fijos para la empresa?*

Nota. Tabla 17

Análisis e interpretación: se codifican la data obtenida de los personales de la empresa, ellos manifestaron que el 55% si está muy de acuerdo, el 20% de los trabajadores si está de acuerdo que el dinero demandado le permitió adquirir activos fijos para la empresa, en un porcentaje alto respondieron positivamente los trabajadores respecto a la adquisición de activos fijos es por el dinero demandado, el 15% de los encuestados esta indiferente a la pregunta y el 10% de los trabajadores encuestados respondieron que están en desacuerdo respecto a que el dinero demandado le permitió adquirir activos fijos para la empresa.

Tabla 18

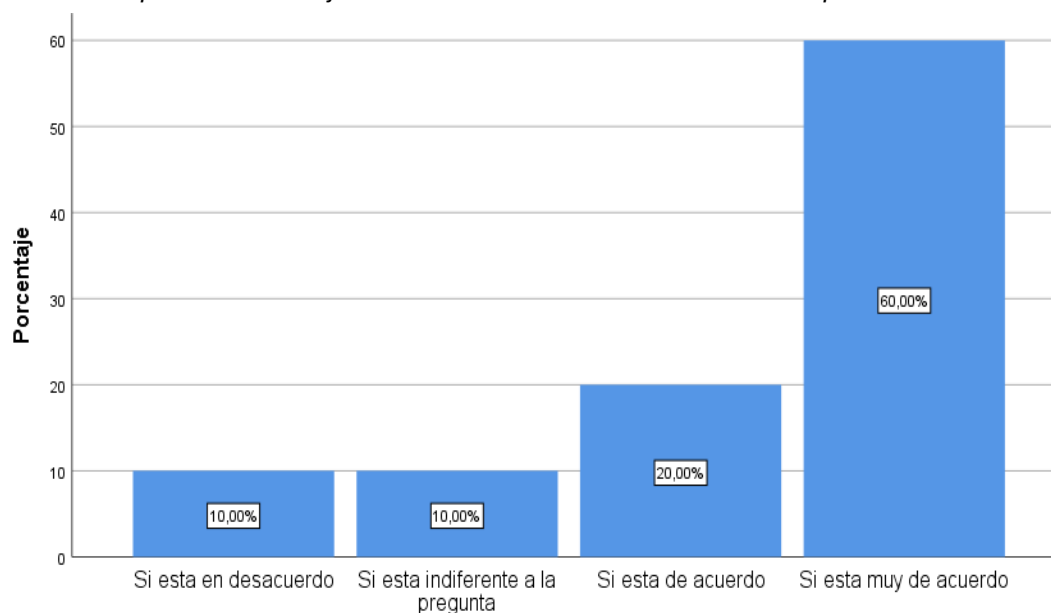
¿Considera que los activos fijos incrementaron la rentabilidad de la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido	Si está en desacuerdo	2	10,0	10,0
	Si esta indiferente a la pregunta	2	10,0	10,0
	Si está de acuerdo	4	20,0	20,0
	Si está muy de acuerdo	12	60,0	60,0
	Total	20	100,0	100,0

Nota. Encuestas realizadas

Figura 16

¿Considera que los activos fijos incrementaron la rentabilidad de la empresa?

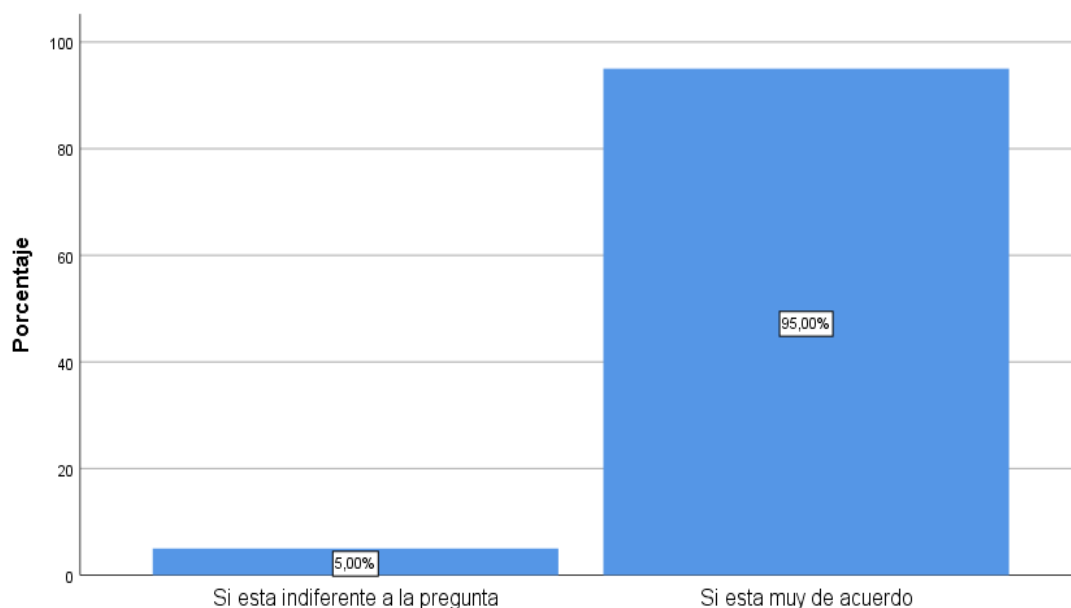


Nota. Tabla 18

Análisis e interpretación: se codifican la data obtenida de los personales de la empresa, ellos manifestaron que el 60% si está muy de acuerdo, el 20% de los trabajadores si está de acuerdo que con los activos fijos incrementaron la rentabilidad de la empresa, en un porcentaje alto respondieron positivamente los trabajadores respecto a que los activos fijos hicieron que la rentabilidad de la empresa sea mayor, al 10% de los encuestados esta indiferente a la pregunta y el 10% de los trabajadores encuestados respondieron que están en desacuerdo respecto a que los activos fijos no incrementaron la rentabilidad de la empresa.

Tabla 19*¿Construyo nueva infraestructura en la empresa?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido	Si esta indiferente a la pregunta	1	5,0	5,0
	Si está muy de acuerdo	19	95,0	95,0
	Total	20	100,0	100,0

Nota. Encuestas realizadas**Figura 17***¿Construyo nueva infraestructura en la empresa?**Nota.* Tabla 19

Análisis e interpretación: se codifican la data obtenida de los personales de la empresa, ellos manifestaron que el 95% si está muy de acuerdo que se construyó nueva infraestructura en la empresa, en un porcentaje alto respondieron positivamente los trabajadores respecto a la infraestructura que viene desarrollando la empresa, esto se debe a la buena inversión que están realizando los responsables y al 5% de los trabajadores encuestados respondieron que están indiferentes a la pregunta con respecto a la nueva infraestructura en la empresa.

Tabla 20

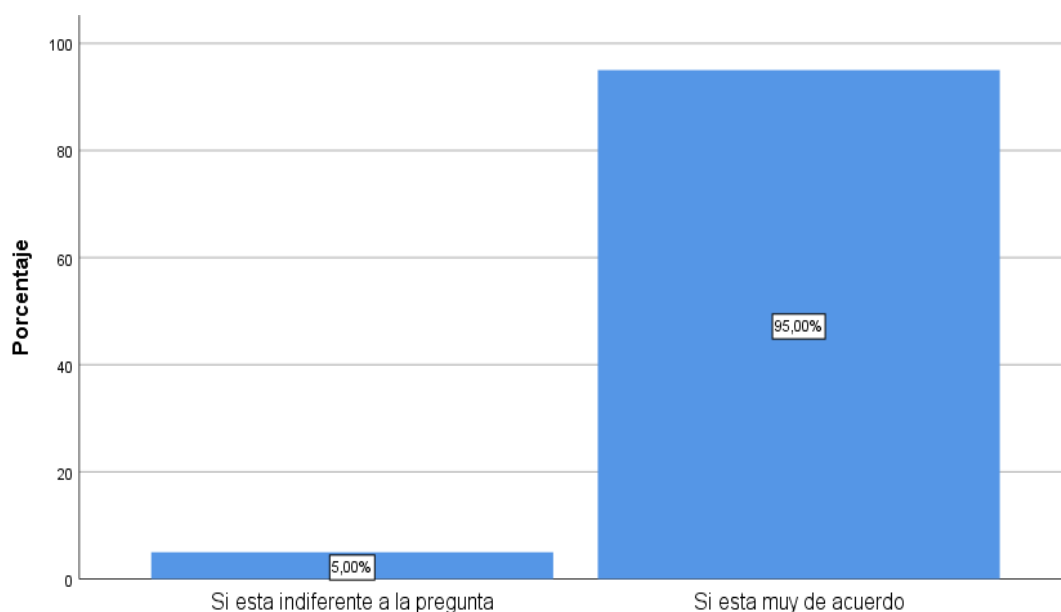
¿Aumento su capacidad de generar recursos en la empresa con la nueva infraestructura?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido	Si esta indiferente a la pregunta	1	5,0	5,0
	Si está muy de acuerdo	19	95,0	95,0
	Total	20	100,0	100,0

Nota. Encuestas realizadas

Figura 18

¿Aumento su capacidad de generar recursos en la empresa con la nueva infraestructura?



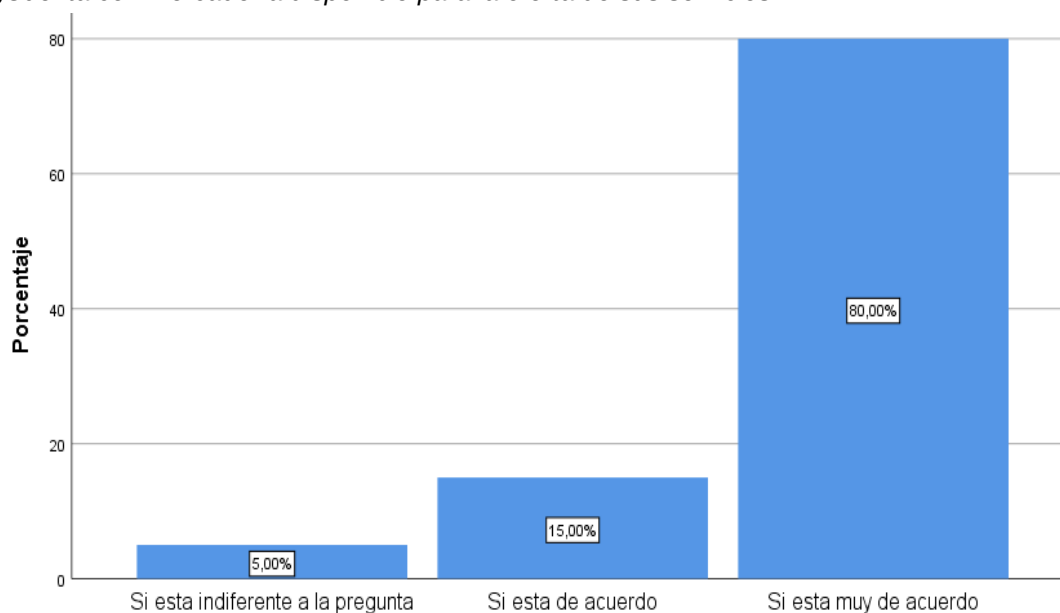
Nota. Tabla 20

Análisis e interpretación: se codifican la data obtenida de los personales de la empresa, ellos manifestaron que el 95% si está de acuerdo con que aumento su capacidad de generar recursos en la empresa con la nueva infraestructura, en un porcentaje alto respondieron positivamente concerniente a que la nueva infraestructura está dando buenos resultados y mejoro la capacidad de generar más recursos para la empresa y el 5% de los trabajadores encuestados respondieron que están indiferentes a la pregunta respecto a al aumento de su capacidad de generar recursos en la empresa con la nueva infraestructura.

Tabla 21*¿Cuenta con mercadería disponible para la oferta de sus servicios?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido	Si esta indiferente a la pregunta	1	5,0	5,0
	Si está de acuerdo	3	15,0	15,0
	Si está muy de acuerdo	16	80,0	80,0
	Total	20	100,0	100,0

Nota. Encuestas realizadas

Figura 19*¿Cuenta con mercadería disponible para la oferta de sus servicios?*

Nota. Tabla 21

Análisis e interpretación se codifican la data obtenida de los personales de la empresa, ellos manifestaron que el 80% si está de acuerdo, el 15% de los trabajadores si está de acuerdo que cuenta con mercadería disponible para la oferta de sus servicios, en un porcentaje alto respondieron positivamente los trabajadores respecto a que la empresa cuenta con mercadería para poder cubrir las demandas de sus clientes esto se debe a que la empresa hace inversión en sus existencias y el 5% de los trabajadores encuestados respondieron que están indiferentes a la pregunta respecto a que cuenta con mercadería disponible para la oferta de sus servicios.

Tabla 22

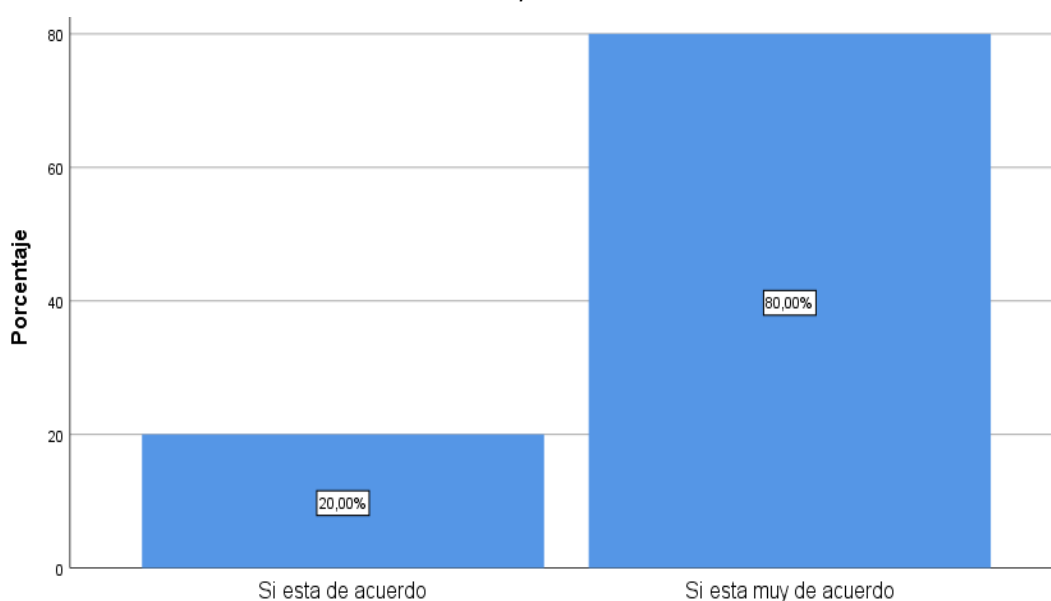
¿Permite su mercadería atender de manera oportuna a sus clientes?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido	Si está de acuerdo	4	20,0	20,0
	Si está muy de acuerdo	16	80,0	80,0
	Total	20	100,0	100,0

Nota. Encuestas realizadas

Figura 20

¿Permite su mercadería atender de manera oportuna a sus clientes?

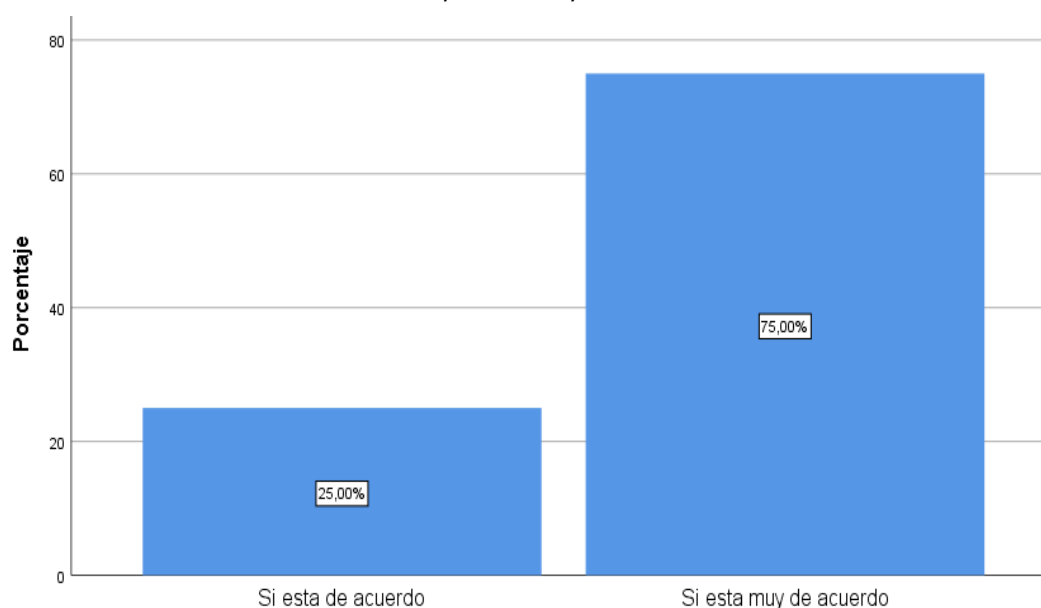


Nota. Tabla 22

Análisis e interpretación: se codifican la data obtenida de los personales de la empresa, ellos manifestaron que el 80% si está de acuerdo y el 20% de los trabajadores si están de acuerdo que permite su mercadería atender de manera oportuna a sus clientes, en un porcentaje alto respondieron positivamente los trabajadores respecto a disponibilidad de mercadería para ofrecer los servicios y satisfacer a los clientes, esto se debe a que la empresa hace inversión en sus existencias de mercadería.

Tabla 23*¿Cuenta con suficiente financiamiento para la adquisición de insumos?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido	Si está de acuerdo	5	25,0	25,0
	Si está muy de acuerdo	15	75,0	75,0
	Total	20	100,0	100,0

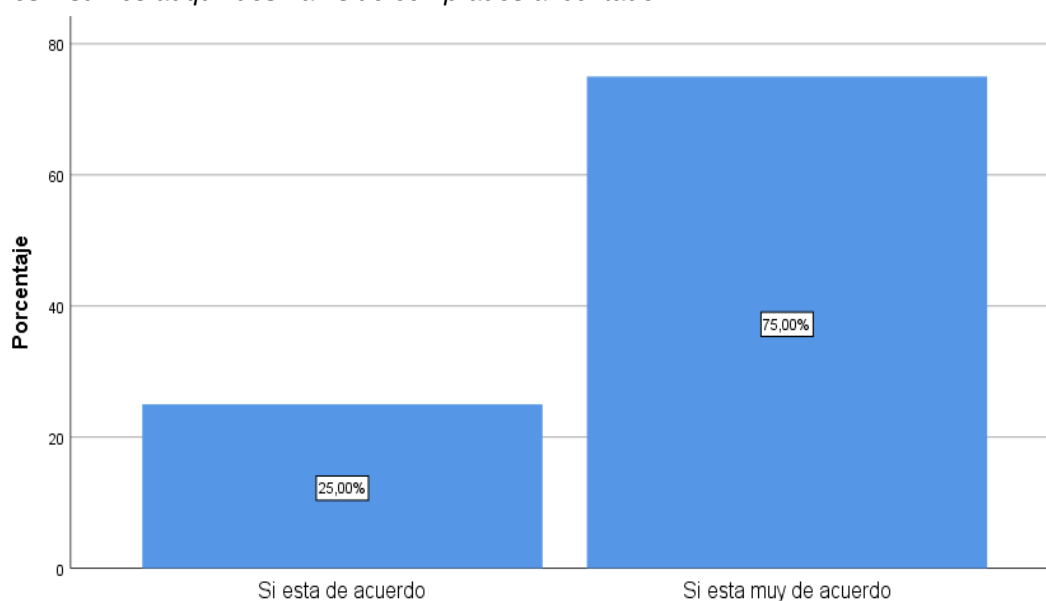
Nota. Encuestas realizadas**Figura 21***¿Cuenta con suficiente financiamiento para la adquisición de insumos?**Nota.* Tabla 23

Análisis e interpretación: se codifican la data obtenida de los personales de la empresa, ellos manifestaron que el 75% si está de acuerdo que cuenta con suficiente financiamiento para la adquisición de insumos y el 25% de los trabajadores si está de acuerdo que cuenta con suficiente financiamiento para la adquisición de insumos, en un porcentaje alto respondieron positivamente los trabajadores respecto a que la empresa tiene la capacidad de adquirir insumos, esto se debe a que la empresa está haciendo inversión en existencias de insumos.

Tabla 24*¿Los insumos adquiridos han sido comprados al contado?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido	Si está de acuerdo	5	25,0	25,0
	Si está muy de acuerdo	15	75,0	75,0
	Total	20	100,0	100,0

Nota. Encuestas realizadas

Figura 22*¿Los insumos adquiridos han sido comprados al contado?*

Nota. Tabla 24

Análisis e interpretación: se codifican la data obtenida de los personales de la empresa, ellos manifestaron que el 75% si está de acuerdo que los insumos adquiridos han sido comprados al contado y el 25% de los trabajadores si está de acuerdo que los insumos adquiridos han sido comprados al contado, en un porcentaje alto respondieron positivamente los trabajadores respecto a que la empresa tiene la capacidad de adquirir insumos, esto se debe a que la empresa está haciendo inversión en existencias de insumos.

4.2. CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS

La tesis formuló hipótesis para identificar la conexión entre las dos variables utilizando el coeficiente de correlación de Pearson. Para ello, se llevaron a cabo pruebas de normalidad.

Tabla 25

Pruebas de normalidad

	Kolmogórov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Variable Independiente						
Planeamiento tributario	,424	20	,000	,452	20	,000
Variable Dependiente						
Rentabilidad	,432	20	,000	,420	20	,000

Nota. Datos agrupados por cada variable tomados de la encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa tradiciones huanuqueñas

Si el nivel de significancia es inferior a 0.05, los datos no siguen una distribución normal. Por esta razón, se utilizaron las pruebas no paramétricas, como el coeficiente de correlación de Pearson. En este caso, la normalidad se evaluó mediante la prueba de Shapiro-Wilk, dado que la muestra es menor de 50 y se realizó un muestreo no probabilístico de tipo censal.

Por consiguiente, se presenta los criterios de análisis para determinar la correlación entre las variables el financiamiento y las inversiones

Tabla 26

La interpretación del coeficiente de Pearson concuerda en estos valores que son detallados en la siguiente tabla

Valor del Coeficiente de Pearson	Grado de Correlación entre las Variables
$r = 0$	Ninguna correlación
$r = 1$	Correlación positiva perfecta
$0 < r < 1$	Correlación positiva
$r = -1$	Correlación negativa perfecta
$-1 < r < 0$	Correlación negativa

Nota. Estadística para Administración y Economía de Richard I. Levin. Pearson Education

Los resultados de estas correlaciones no paramétricas tuvieron respaldo de las preguntas que han sido procesadas, en función a los datos obtenidos se demostró la relación de las variables, para luego correlacionar las

dimensiones de la variable independiente con la variable dependiente y de esta manera contrastar la hipótesis general y específicas.

HIPÓTESIS GENERAL

H0: El financiamiento se relaciona de manera directa en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022

H1: El financiamiento no se relaciona de manera directa en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022

Tabla 27

Estimación de la relación inferencial entre el financiamiento con la inversión en empresas tradiciones buenas Huánuco 2022

		Financiamiento (4)	Inversión (17)
Financiamiento	Correlación de Pearson	1	,775
	Sig. (bilateral)		,028
	N	20	20
Inversión	Correlación de Pearson	,775	1
	Sig. (bilateral)	,028	
	N	20	20

Nota. Encuestas realizadas

Determinación y evidencias de relación descriptiva e inferencial: es evidente las inversiones que ha hecho la empresa el último año para mejorar la oferta de sus servicios y producción de comida tradicional, sin embargo, ello ha tenido motivaciones importantes como por ejemplo tener liquidez gracias al financiamiento adquirido por el Banco le ha permitido pensar en estas inversiones, tal como sostiene el 15% y 80% de los encuestados en la tabla 4. Indudablemente esta oportunidad de financiamiento ha permitido que la empresa en términos de inversión pueda adquirir activos fijos como cocinas con material quirúrgico y otras similares que garanticen una adecuada producción del servicio que ellos ofrecen, así manifestó en la tabla 17 el 20% y 55% respectivamente. Pudiendo observar que hay una relación del financiamiento en la inversión en la empresa evaluada. Ello puede ser corroborado dando cuenta del coeficiente de correlación Pearson que no solo mide la complementariedad entre ambos si no es un indicio de la relación que hay entre una u otra variable, cuyo valor obtenido es cercano a uno, 0.775. De esta manera podemos confirmar la hipótesis general planteada en que sí hubo una relación directa entre el financiamiento y la inversión en la empresa tradiciones Huanuqueñas en el año de evaluación pertinente.

HIPÓTESIS ESPECÍFICAS

La tasa de interés se relaciona de manera directa en el financiamiento en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022

Tabla 28

Estimación de la relación inferencial entre LA TASA DE INTERÉS y el financiamiento con la inversión en empresas tradiciones buenas Huánuco 2022

		Tasa de Interés (3)	Inversión (23)
Tasa de Interés (3)	Correlación de Pearson	1	,816
	Sig. (bilateral)		,025
	N	20	20
Inversión (23)	Correlación de Pearson	,816	1
	Sig. (bilateral)	,025	
	N	20	20

Nota. Encuestas realizadas

Determinación y evidencias de relación descriptiva e inferencial: un determinante para poder acceder al financiamiento ofrecido tanto por elementos externos como internos fue la tasa de interés, al respecto podemos observar que en la tabla 3 los trabajadores involucrados con el financiamiento en la empresa tradiciones sostiene que la tasa justifica el monto otorgado. Así manifiesta el 15% y 70% de quienes fueron entrevistados. Esto indudablemente ha generado motivaciones suficientes para poder invertir en lo que necesitaba en términos tecnológicos y de recursos en la empresa. En la tabla 23, los trabajadores involucrados con las decisiones de inversión en la empresa han manifestado que el financiamiento es suficiente para la adquisición de insumos necesarios para la producción del servicio. Demostrando el nivel de **relación** de este aspecto del financiamiento tasa de interés el cual le permite tener liquidez necesaria, tal como se puede corroborar en el coeficiente de correlación obtenida cuyo valor cercano a la unidad es de 0.816, confirmando de esta manera la hipótesis específica planteada.

El financiamiento interno se relaciona de manera directa en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022

Tabla 29

Estimación de la relación inferencial entre el financiamiento interno y el financiamiento con la inversión en empresas tradiciones buenas Huánuco 2022

		Financiamiento interno (11)	Inversión (18)
Financiamiento interno (11)	Correlación de Pearson	1	,825
	Sig. (bilateral)		,021
	N	20	20
Inversión (18)	Correlación de Pearson	,825	1
	Sig. (bilateral)	,021	
	N	20	20

Nota. Encuestas realizadas

Determinación y evidencias de relación descriptiva e inferencial: un aspecto respecto al financiamiento interno está referido a que la empresa ha recibido el 2022 cooperación de algunos trabajadores que han tenido su afp a disponibilidad. Por ello la tesis considera este tipo de financiamiento a ser evaluada. El 20% de encuestados y 70% considera en la tabla 11 que este tipo de financiamiento ayudado con el total de la inversión requerido, el cual se centró en la adquisición de campanas para el área de cocina, así como la habilitación de zonas para la crianza de cuyes y otros animales. Sin lugar a duda, la adquisición de activos gracias a estos financiamientos ha permitido que la empresa gane mayor rentabilidad. Respecto a ello podemos observar en la tabla 18 que el 20% y 60% está de acuerdo con dicha afirmación dado que los documentos donde se registra ello evidencian dicha afirmación mostrando la relación que existe entre una u otra variable. Esto es corroborado en el coeficiente de correlación obtenida cuyo valor cercano a la unidad sostiene que hay un nivel de complementariedad entre la dimensión y la variable cuyos valores 0.825. lo que confirma la segunda hipótesis planteada, donde si hubo relación del financiamiento interno en Tradiciones huanuqueñas durante el periodo de evaluación.

El financiamiento externo se relaciona de manera directa en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022

Tabla 30

Estimación de la relación inferencial entre el financiamiento externo y el financiamiento con la inversión en empresas tradiciones buenas Huánuco 2022

		Financiamiento externo (14)	Inversión (19)
Financiamiento externo (14)	Correlación de Pearson	1	,777
	Sig. (bilateral)		,018
	N	20	20
Inversión (19)	Correlación de Pearson	,775	1
	Sig. (bilateral)	,018	
	N	20	20

Nota. Encuestas realizadas

Determinación y evidencias de relación descriptiva e inferencial:

finalmente para las inversiones de gran impacto la empresa tradiciones huanuqueñas ha demandado dinero de fuentes externas. Siendo reactiva Perú aquel que le ha permitido hacer obras importantes como la piscina climatizada y acondicionamiento de nuevas salas de baile para alquilar durante las fiestas de fin de año. Esta **relación** del financiamiento se puede verificar en la tabla 14 dónde el 10% de trabajadores involucrados junto al 80% de ellos sostiene que este monto de fuentes externas puede ser cancelado antes del tiempo previsto lo que inmediatamente ha permitido la inversión hecha tal como se puede expresar en la tabla 19 cuya inversión en nueva infraestructura con este dinero cumplió el propósito establecido tal como confirma el 95% de quienes fueron encuestados. De esta manera. Alcohol eficiente de correlación cuyo valor cercano a la unidad sostiene que hay un nivel de complementariedad casi perfecta skin del valor 0.775 de esta manera se confirma la tercera hipótesis planteada para la presente investigación donde se confirma que financiamiento externo ha sido importante para cumplir los fines de inversión que tuvo la empresa y que hoy le permiten tener un mayor nivel de rentabilidad respecto a los objetivos que tuvo.

CAPÍTULO V

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

5.1. RESPECTO A LOS OBJETIVOS DE ESTUDIO Y LOS ANTECEDENTES DE INVESTIGACIÓN

En el capítulo anterior donde se hacen las contrastaciones respectivas, la hipótesis general: el financiamiento se relaciona de manera directa en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022, ha logrado demostrar la relación que existe entre el financiamiento y la inversión en la empresa, de esta manera se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula. Respecto a estos considerandos, el cual se puede evidenciar que tiene liquidez gracias al financiamiento adquirido por el Banco le ha permitido pensar en estas inversiones, tal como sostiene el 15% y 80% de los encuestados en la tabla 4, es fundamental precisar qué dichas afirmaciones no son distintas a lo que hay autores han escrito en diferentes contextos académicos. Tal como menciona Quispe (2021) en su tesis denominada El Financiamiento y su incidencia en la Liquidez de la empresa AVASOL S.A. 2021, en esta tesis la financiación es influyente de forma positiva en la rentabilidad de la organización, de tal manera se logra deducir la financiación es efectiva para que la exista rentabilidad, de este modo percutiría en la sostenibilidad de la empresa. Del mismo modo el autor Rolon (2019) sostiene que el financiamiento viene a ser el procedimiento en la cual se brinda capital a una organización o a un individuo para que realicen proyectos, o sea, presupuestos como el dinero o créditos que se puedan aportar para los planeamientos de cada uno, cuando se trata de las empresas, normalmente se realizan prestaciones en los bancos y aportaciones por los que van a realizar las inversiones.

En función a la hipótesis específica 1 la tasa de interés se relaciona de manera directa en el financiamiento en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022, ha demostrado que la tasa de interés se relaciona de manera directa con el financiamiento, esto indudablemente ha generado motivaciones suficientes para poder invertir en lo que necesitaba en términos tecnológicos y de recursos en la empresa. Tal como menciona el autor Torres (2021) en su tesis denominada Análisis del

financiamiento hacia el sector productivo y su efecto en el crecimiento económico en los países de América del Sur caso sector industrial manufacturero: un enfoque usando datos panel”, en esta investigación podemos advertir que el financiamiento ha permitido qué países en América del sur gerentes sectores empresariales tengan el mayor crecimiento dado el nivel de utilidad que le han dado al dinero obtenido por diferentes fuentes. Al respecto podemos observar que en la tabla 3 los trabajadores involucrados con el financiamiento en la empresa tradiciones sostiene que la tasa justifica el monto otorgado. Así manifiesta el 15% y 70% de quienes fueron entrevistados. En la tabla 23, los trabajadores involucrados con las decisiones de inversión en la empresa han manifestado que el financiamiento es suficiente para la adquisición de insumos necesarios para la producción del servicio. Sánchez (2018) argumenta que la tasa de interés representa un porcentaje aplicable a una transacción financiera. Este porcentaje se convierte en una suma monetaria que se paga por el uso del dinero. En esencia, es una cantidad de dinero que generalmente corresponde a un porcentaje del monto en cuestión en la operación financiera.

En función a la hipótesis específica 2 el financiamiento interno se relaciona de manera directa en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022, ha demostrado que el financiamiento interno se relaciona de manera directa con las inversiones, la adquisición de activos gracias a estos financiamientos ha permitido que la empresa gane mayor rentabilidad. Tal como menciona el autor Rodas (2018) en su tesis denominada El Financiamiento y su influencia en la Liquidez de las Micro y Pequeñas Empresas Agroexportadoras en la región de Lima Provincias 2015 - 2016, no es ajeno comprender que el financiamiento permite a las empresas la serie inversiones que mejoren su rentabilidad tal como ha demostrado el autor en la tesis presentada una Universidad privada en Perú, similar a lo demostrado en el capítulo anterior donde tradiciones huanuqueñas ha logrado tener una infraestructura importante y adquirir activos que han mejorado la oferta de sus servicios y por ende mejora de la rentabilidad. Tal como sostiene en la tabla 11 el 20% de encuestados y 70% consideran que este tipo de financiamiento ayudado con el total de la inversión requerido, el cual se centró

en la adquisición de campanas para el área de cocina, así como la habilitación de zonas para la crianza de cuyes y otros animales. Sin lugar a duda, la adquisición de activos gracias a estos financiamientos ha permitido que la empresa gane mayor rentabilidad. Respecto a ello podemos observar en la tabla 18 que el 20% y 60% está de acuerdo con dicha afirmación dado que los documentos donde se registra ello evidencian dicha afirmación mostrando la relación que existe entre una u otra variable. Pessoa et al. (2015) sostiene que, en el entorno de las financieras corporativas, la financiación interna o propia vienen a ser aquellos que se consiguen desde el medio económico que la empresa dispone, estos medios son obtenidos por medio de su rubro, sus reservas, sus beneficios, entre otros.

En función a la hipótesis específica 3 el financiamiento externo se relaciona de manera directa en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022, ha demostrado que el financiamiento externo se relaciona de manera directa con las inversiones, la empresa tradiciones huanuqueñas ha demandado dinero de fuentes externas. Siendo reactiva Perú aquel que le ha permitido hacer obras importantes como la piscina climatizada y acondicionamiento de nuevas salas de baile para alquilar durante las fiestas de fin de año. Esta influencia del financiamiento se puede verificar en la tabla 14 dónde el 10% de trabajadores involucrados junto al 80% de ellos sostiene que este monto de fuentes externas puede ser cancelado antes del tiempo previsto lo que inmediatamente ha permitido la inversión hecha tal como se puede expresar en la tabla 19 cuya inversión en nueva infraestructura con este dinero cumplió el propósito establecido tal como confirma el 95% de quienes fueron encuestados. El financiamiento externo ha sido importante para cumplir los fines de inversión que tuvo la empresa y que hoy le permiten tener un mayor nivel de rentabilidad respecto a los objetivos que tuvo. Tal como menciona el autor Gonzales (2021) en su tesis denominado El Financiamiento y la Inversión en tiempos de Covid 19 de las Pequeñas Empresas del distrito de Huánuco 2020, de la misma manera a nivel local se ha demostrado que el financiamiento ha sido importante salvavidas para las empresas en tiempos de pandemia. Siendo la empresa en este caso la que ha accedido a diferentes fuentes de financiamiento para

lograr objetivos de inversión necesario que impulsen el desarrollo comercial de esta en el mercado en el cual se desarrolla. De esta manera se puede demostrar que los tesis en el mundo han logrado coincidir con los resultados en nosotros hemos planteado. Ponce et al. (2019) sostienen que financiamiento externo vienen a ser el presupuesto financiero que una organización obtiene de manera externa para realizar sus labores económicas y poner en marcha sus nuevos proyectos. por lo general consta de créditos a corto, medio y de largos períodos.

5.2. RESPECTO A LOS OBJETIVOS DE ESTUDIO Y EL MARCO TEÓRICO

Respecto al marco teórico, la tesis ha demostrado que los resultados permiten comprender lo que los autores han escrito respecto al financiamiento y la relación que estos tienen en variables importantes como la inversión y el desarrollo empresarial. Rolon (2019) sostiene que el financiamiento viene a ser el procedimiento en la cual se brinda capital a una organización o a un individuo para que realicen proyectos, o sea, presupuestos como el dinero o créditos que se puedan aportar para los planeamientos de cada uno. cuando se trata de las empresas, normalmente se realizan prestaciones en los bancos y aportaciones por los que van a realizar las inversiones. García et al. (2014) sostienen que el financiamiento viene a ser el procedimiento de viabilidad y el desarrollo de las proyecciones, negocios o emprendimientos propuestos, por medio de la financiación para ello. definido en otras palabras, realizar una financiación es brindar recursos para iniciar algo determinado. Como podemos observar la tesis logra demostrar que estos conceptos respecto al financiamiento todavía están vigentes y son aplicables en el contexto que actualmente venimos evaluando. Frente a ello podríamos precisar el conocimiento advertido en esta investigación hace hincapié aquel comportamiento del financiamiento genera de manera directa relación en variables sensibles como la inversión. La empresa ha demostrado, que dicho dinero ha sido usado para ampliar infraestructura y para la adquisición de activos fijos que han logrado hacer eficiente el uso de los recursos para la oferta de servicios en términos gastronómicos que brinda los últimos 2 años.

De esta manera contrasta la teoría planteada en el mundo respecto al financiamiento.

CONCLUSIONES

1. Se concluye que existe relación entre el financiamiento con la inversión en tradiciones huanuqueñas Huánuco 2022, en el sentido que se ha podido corroborar con información de la tabla 4 y 16, donde los trabajadores involucrados con el financiamiento han sostenido que el financiamiento les ha permitido tener liquidez necesaria (15% y 80%) para hacer las inversiones pertinentes (20% y 50%). Se puede evidenciar que hay liquidez gracias al financiamiento adquirido por el Banco que le ha permitido pensar en estas inversiones, cabe mencionar que las decisiones de inversión en la empresa han manifestado que el financiamiento es suficiente para la adquisición de insumos necesarios para la producción del servicio.
2. Se concluye que existe relación entre la tasa de interés y las inversiones que han desarrollado, tal como se evidencia en las tablas 3 y 23, donde se puede observar que el 15% y 70% de trabajadores sostienen que la tasa a la que han obtenido les ha permitido la adquisición de insumos para su oferta de servicios 100% está de acuerdo con ello. lo que es corroborado con el coeficiente de correlación cuyo valor es 0.816 cercano a la unidad demostrando el nivel de complementariedad entre la dimensión y la variable, esto indudablemente ha generado motivaciones suficientes para que puedan invertir en lo que necesitaba en términos tecnológicos y de recursos en la empresa.
3. Se concluye que existe relación entre la dimensión financiamiento interno con la inversión en tradiciones huanuqueñas. Pudiendo observar en la tabla 11 y 17 que el 20% y 70% de los trabajadores manifiestan que el tipo de financiamiento interno ha sido demandado en función a inversiones específicas, los cuales han permitido mejorar la rentabilidad de la empresa tal como sostiene el 20% y 60% respectivamente. Corroborado con el coeficiente de correlación Pearson cuyo valor es 0.825, confirmando la complementariedad entre la dimensión y la variable. La empresa ha tenido mayor rentabilidad gracias al financiamiento interno que a permitido la adquisición de activos para que la empresa pueda trabajar de manera eficiente.

4. Se concluye que existe relación entre el financiamiento externo y la inversión en tradiciones huanuqueñas, tal como se puede observar en las tablas 14 y 19, donde el 10% de trabajadores y 80% de ellos reconocen que estos créditos pueden ser pagados antes de tiempo dado que cumplen su fin de inversión y retorno respectivo, permitiendo la construcción de nueva infraestructura tal como sostiene el 95% de ellos. Esto es corroborado con el coeficiente de correlación Pearson cuyo valor es 0.775, confirmando la relación que existe entre la dimensión y la variable. El financiamiento externo que tiene la empresa es Reactiva Perú, mediante el cual pudo concretar obras importantes como la piscina climatizada y acondicionamiento de nuevas salas de baile para alquiler.

RECOMENDACIONES

- 1.** Se sugiere al gerente de la empresa con respecto a la primera conclusión y habiendo demostrado la relación del financiamiento con la inversión, hacer un análisis de los indicadores de rentabilidad financiera proyectando un flujo de caja, el cual le va a permitir medir el impacto del dinero en el tiempo para su empresa.
- 2.** Se sugiere al gerente de la empresa respecto a la segunda conclusión, postular a fondos concursables que no tienen retorno, el cual le puede dar una oportunidad de certificar calidad, mejorar la producción de su empresa en torno a su demanda de inversión.
- 3.** Se sugiere al gerente de la empresa respecto a la tercera conclusión, acelerar la devolución del dinero interno adquirido para el financiamiento, dado que este le puede generar problemas futuros con los trabajadores que han prestado dinero de su AFP para los fines de inversión.
- 4.** Se sugiere al gerente de la empresa al financiamiento externo, postular a PROCOMPITE a efectos de demandar dinero para consolidar su negocio en termino de infraestructura beneficiando a las asociaciones los cuales beneficia con su compra de animales para la producción de su servicio.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aglietta, M. (2000). *Macroeconomía financiera*. Quito: Editorial Abya Yala.
- Álvarez Piedrahita, I. (2016). *Finanzas estratégicas y creación de valor*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Arraiz, Irani y Chiapello, Mattia y Yañez, Patricia. (28 de enero de 2022). *BID. Impacto en el Desarrollo*: <https://idbinvest.org/es/blog/impacto-en-el-desarrollo/como-ha-afectado-la-pandemia-el-acceso-al-credito-en-america-latina-y>
- Cloud Prado, B. B. (2021). *El Financiamiento y Crecimiento Empresarial del Sector Agroindustrial - Productores de café y cacao en la provincia de Leoncio Prado - 2020*. Huánuco: Universidad de Huánuco.
- García del Hoyo, J. J. (2020). *Anales de Economía Aplicada*. Huelva: Servicio de Publicaciones de la Universidad de Huelva.
- García Nava, J. A. (2014). *Estrategias Financieras Empresariales*. México D.F.: Grupo Editorial Patria.
- García Padilla, V. M. (2014). *Introducción a las Finanzas*. México D.F.: Grupo Editorial Patria.
- Gonzales Lozano, I. M. (2021). *El Financiamiento y la Inversión en tiempos de Covid 19 de las Pequeñas Empresas del distrito de Huánuco 2020*. Huánuco: Universidad de Huánuco.
- Hernández Sampieri, Roberto & Mendoza Torres, Christian. (2018). *Metodología de la Investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. México: McGraw-Hill Interamericana.
- Huachaca Chipana, K. B. (2019). *Financiamiento, rentabilidad y control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio, restaurante Sukre "inversiones Ferguz sac" en el distrito de Ayacucho*. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/18079>
- Lawrence, J. G. (2005). *Fundamentos de inversiones*. Madrid: Pearson Educación.

- Martínez Garriga, M. (2018). *El Módulo de EIE en Ciclos Formativos en el curso 2018-19*. Sevilla: Punto Rojo Libros.
- Maudos Villarroya, J. &. (2019). *Condiciones financieras de las empresas españolas*. Bilbao: Fundacion BBVA.
- Ministerio de Economía y Finanzas, M. (12 de Enero de 2022). *Ministerio de Economía y Finanzas . Tienes una MYPE:* <https://www.mef.gob.pe/planeconomicocovid19/mype.html>
- Navarro Mohino, J. J. (2020). *Cálculo financiero básico aplicado*. Madrid: ESIC Editorial.
- Ñaupas Paitan, Humberto & mejia Mejia Elias & Novoa Ramirez, Eliana, Villagomez Paucar, Alberto. (2014). *Metodología de la Investigación Cuantitativa - cualitativa y redacción de la tesis*. Bogotá: Ediciones de la U.
- Pessoa, M. e. (2015). *Gestión financiera pública en América Latina*. Washington D.C.: Inter-American Development Bank.
- Ponce Cedeño, O. S., Morejo Santiestevan, M. E., & Salazar Pin, G. E. (2019). *Introducción a las finanzas*. Madrid: 3Ciencias.
- Ponce Cedeño, O. S., Morejón Santiesteban, M. E., & Salazar Pin, G. E. (2019). *Introducción a las finanzas*. Madrid: 3Ciencias.
- Pruna Guisha, J. J. (2020). *El financiamiento para las pymes en la región sierra en Ecuador con base al dictamen de auditoría período 2018*. Ambato : Universidad Técnica de Ambato.
- Quispe Inga, S. (2021). *El Financiamiento y su incidencia en la Liquidez de la empresa AVASOL S.A. 2021*. Lima: Universidad Peruana de las Américas.
- Rodas Serrano, V. W. (2018). *El Financiamiento y su influencia en la Liquidez de las Micro y Pequeñas Empresas Agroexportadoras en la región de Lima Provincias 2015 - 2016*. Lima: Universidad San Martin de Porres.

- Rolon Barrera, W. J. (2019). *ley financiamiento ABC*. Bogotá: Wilson rolon.
- Sánchez Miranda, A. (2018). *Aplicación práctica del impuesto al valor agregado EPUB 2018: con casos prácticos para la fácil comprensión de este importante impuesto*. México D.F.: Ediciones Fiscales ISEF.
- Soto Ordoñez, J. R. (2019). *Estudio y evaluavion de rentabilidad del proyecto de inversión del restaurante de comida Italiana*.
<https://repositorio.unitec.edu/bitstream/handle/123456789/8763/11543090-m01-t.pdf?sequence>
- Tapia Hermida, A. J. (2021). *Intereses bancarios, tarjetas “revolving” y usura*. Madrid: Editorial Reus.
- Torres Ontaneda, W. I. (2021). *Análisis del financiamiento hacia el sector productivo y su efecto en el crecimiento económico en los países de América del Sur caso sector industrial manufacturero: un enfoque usando datos panel*. Loja: Universidad Nacional de Loja.
- Trujillo Diego, J. J., & Peña Celis, R. (2019). *El financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes – Huánuco, 2019*. <https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.09.00>

COMO CITAR ESTE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

Arévalo Huayta, A. (2024). El financiamiento y las inversiones en la empresa tradiciones Huanuqueñas - Huánuco 2022 [Tesis de pregrado, Universidad de Huánuco]. Repositorio Institucional UDH. <http://...>

ANEXOS

ANEXO 1

MATRIZ DE CONSISTENCIA

“El financiamiento y las inversiones en la empresa tradiciones huanuqueñas- Huánuco 2022”

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
Problema General ¿Cómo se relaciona el financiamiento en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022?	Objetivo General Explicar cómo se relaciona el financiamiento en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022	Hipótesis General H0.-El financiamiento se relaciona de manera directa en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022 H1 El financiamiento no se relaciona de manera directa en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022	Variable Independiente Financiamiento Dimensiones: - Tasa de interés - Financiamiento interno - Financiamiento externo	Tipo: Aplicada Enfoque: Cuantitativa Nivel: Descriptivo correlacional Diseño: No experimental de tipo transversal
Problemas Específicos ¿Cómo se relaciona la tasa de interés el financiamiento en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022? ¿Cómo se relaciona el financiamiento externo en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022? ¿Cómo se relaciona el financiamiento interno en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022?	Objetivos Específicos Determinar cómo se relaciona la tasa de interés el financiamiento en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022 Determinar cómo se relaciona el financiamiento externo en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022 Determinar cómo se relaciona el financiamiento interno en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022	Hipótesis específicas La tasa de interés se relaciona de manera directa en el financiamiento en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022 El financiamiento interno se relaciona de manera directa en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022 El financiamiento externo se relaciona de manera directa en las inversiones de la empresa Tradiciones Huanuqueñas – Huánuco 2022	Variable Dependiente Inversiones Dimensiones - Inversión bruta - Inversión existencias	 Población: 20 de trabajadores de la empresa Tradiciones Huanuqueñas Muestra: No probabilística de tipo intencional Instrumento: La técnica: Encuesta Instrumento: Cuestionario

ANEXO 2

INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS



Encuesta Académica

Instrucciones: la siguiente encuesta tiene como finalidad conocer como ha sido la relación del financiamiento que tiene la empresa con las inversiones que han hecho durante este tiempo. Es de carácter anónimo y no involucra su quehacer diario. Marque con sinceridad según los siguientes criterios:

Marque 1 si está muy en desacuerdo

Marque 2 si está en desacuerdo

Marque 3 si esta indiferente a la pregunta

Marque 4 si está de acuerdo

Marque 5 si está muy de acuerdo

Ítems	1	2	3	4	5
FINANCIAMIENTO					
1. ¿Considera que el monto otorgado a la empresa justifica la tasa de interés que viene pagando?					
2. ¿Le permite la tasa tener la liquidez necesaria para las inversiones que demandó la empresa?					
3. ¿El capital puede ser cancelado antes de la fecha pactada?					
4. ¿El capital con el que cuentan les permite seguir invirtiendo?					
5. ¿El plazo de pago es apropiado que permite la devolución del dinero sin contratiempos?					
6. ¿Se realiza el pago en los plazos establecidos?					
7. ¿El dinero recibido de fuentes internas tienen el plazo de devolución apropiado?					
8. ¿El periodo ofrecido por las fuentes internas tiene la misma presión que los bancos?					
9. ¿El monto otorgado por fuentes internas fue el total de la inversión?					
10. ¿El monto puede ser pagado en el tiempo previsto?					

11. ¿El monto recibido por las fuentes externas es el que demando para la inversión?					
12. ¿El monto demandado, puede ser cancelado en el tiempo previsto a las fuentes externas?					
13. ¿La tasa que ofrece las fuentes externas es menor a la de las fuentes internas?					
14. ¿La tasa de las fuentes externas le permite tener mayor liquidez?					
INVERSIONES					
15. El dinero demandado le permitió adquirir activos fijos para la empresa					
16. Considera que los activos fijos incrementaron la rentabilidad de la empresa					
17. Construyo nueva infraestructura en la empresa					
18. Aumento su capacidad de generar recursos en la empresa con la nueva infraestructura					
19. Cuenta con mercadería disponible para la oferta de sus servicios					
20. Permite su mercadería atender de manera oportuna a sus clientes					
21. Cuenta con suficiente financiamiento para la adquisición de insumos					
22. Los insumos adquiridos han sido comprados al contado					

ANEXO 3

VALIDACIÓN DE EXPERTOS



Universidad de Huánuco

EVALUACIÓN DE EXPERTOS

Estimado profesional, usted ha sido invitado a participar en el proceso de evaluación de un instrumento para investigación en Ciencias Empresariales. En razón a ello se le alcanza el instrumento motivo de evaluación y el presente formato que servirá para que usted pueda hacernos llegar sus apreciaciones para cada ítem del instrumento de investigación.

- Agradecemos de antemano sus aportes que permitirán validar el instrumento y obtener información válida, criterio requerido para toda investigación.

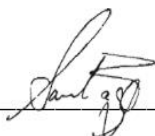
A continuación, sírvase identificar el ítem o pregunta y conteste marcando con un aspa en la casilla que usted considere conveniente y además puede hacernos llegar alguna otra apreciación en la columna de observaciones.

N° de Ítem	Ítem	Validez de Contenido		Validez de Constructo		Validez Criterio		Observaciones
		El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable.		El ítem contribuye a medir el indicador planteado.		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas.		
		Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Considera que el monto otorgado a la empresa justifica la tasa de interés que viene pagando?	X		X		X		
2	¿Le permite la tasa tener la liquidez necesaria para las inversiones que demandó la empresa?	X		X		X		
3	¿El capital puede ser cancelado antes de la fecha pactada?	X		X		X		
4	¿La composición de la cuota incluye el pago de capital de manera proporcional al interés?	X		X		X		
5	¿El plazo de pago es apropiado que permite la devolución del dinero sin contratiempos?	X		X		X		

6	¿El plazo justifica el interés otorgado?	X		X		X		
7	¿El dinero recibido de fuentes internas tienen el plazo de devolución apropiado?	X		X		X		
8	¿El periodo ofrecido por las fuentes internas tiene la misma presión que los bancos?	X		X		X		
9	¿El monto otorgado por fuentes internas fue el total de la inversión?	X		X		X		
10	¿El monto puede ser pagado en el tiempo previsto?	X		X		X		
11	¿El monto recibido por las fuentes externas es el que demando para la inversión?	X		X		X		
12	¿El monto demandado, puede ser cancelado en el tiempo previsto a las fuentes externas?	X		X		X		
13	¿La tasa que ofrece las fuentes externas es menor a la de las fuentes internas?	X		X		X		
14	¿La tasa de las fuentes externas le permite tener mayor liquidez?	X		X		X		
15	El dinero demandado le permitió adquirir activos fijos para la empresa	X		X		X		
16	Considera que los activos fijos incrementaron la rentabilidad de la empresa	X		X		X		
17	Construyo nueva infraestructura en la empresa	X		X		X		
18	Aumento su capacidad de generar recursos en la empresa con la nueva infraestructura	X		X		X		
19	Cuenta con mercadería disponible para la oferta de sus servicios	X		X		X		
20	Permite su mercadería atender de manera oportuna a sus clientes	X		X		X		
21	Cuenta con suficiente financiamiento para la adquisición de insumos	X		X		X		
22	Los insumos adquiridos han sido comprados al contado	X		X		X		

Fuente: encuesta trabajo de investigación anexo nº 3, 2022

Datos del Experto:

Firma: 

Apellidos y Nombres: Vladimir Santiago Espinoza

DNI: 41815735



Universidad de Huánuco

EVALUACIÓN DE EXPERTOS

Estimado profesional, usted ha sido invitado a participar en el proceso de evaluación de un instrumento para investigación en Ciencias Empresariales. En razón a ello se le alcanza el instrumento motivo de evaluación y el presente formato que servirá para que usted pueda hacernos llegar sus apreciaciones para cada ítem del instrumento de investigación.

- Agradecemos de antemano sus aportes que permitirán validar el instrumento y obtener información válida, criterio requerido para toda investigación.

A continuación, sírvase identificar el ítem o pregunta y conteste marcando con un aspa en la casilla que usted considere conveniente y además puede hacernos llegar alguna otra apreciación en la columna de observaciones.

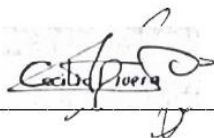
N° de Ítem	Ítem	Validez de Contenido		Validez de Constructo		Validez Criterio		Observaciones
		El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable.		El ítem contribuye a medir el indicador planteado.		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas.		
		Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Considera que el monto otorgado a la empresa justifica la tasa de interés que viene pagando?	X		X		X		
2	¿Le permite la tasa tener la liquidez necesaria para las inversiones que demandando la empresa?	X		X		X		
3	¿El capital puede ser cancelado antes de la fecha pactada?	X		X		X		
4	¿La composición de la cuota incluye el pago de capital de manera proporcional al interés?	X		X		X		
5	¿El plazo de pago es apropiado que permite la devolución del dinero sin contratiempos?	X		X		X		

6	¿El plazo justifica el interés otorgado?	X		X		X		
7	¿El dinero recibido de fuentes internas tienen el plazo de devolución apropiado?	X		X		X		
8	¿El periodo ofrecido por las fuentes internas tiene la misma presión que los bancos?	X		X		X		
9	¿El monto otorgado por fuentes internas fue el total de la inversión?	X		X		X		
10	¿El monto puede ser pagado en el tiempo previsto?	X		X		X		
11	¿El monto recibido por las fuentes externas es el que demandó para la inversión?	X		X		X		
12	¿El monto demandado, puede ser cancelado en el tiempo previsto a las fuentes externas?	X		X		X		
13	¿La tasa que ofrece las fuentes externas es menor a la de las fuentes internas?	X		X		X		
14	¿La tasa de las fuentes externas le permite tener mayor liquidez?	X		X		X		
15	El dinero demandado le permitió adquirir activos fijos para la empresa	X		X		X		
16	Considera que los activos fijos incrementaron la rentabilidad de la empresa	X		X		X		
17	Construyo nueva infraestructura en la empresa	X		X		X		
18	Aumento su capacidad de generar recursos en la empresa con la nueva infraestructura	X		X		X		
19	Cuenta con mercadería disponible para la oferta de sus servicios	X		X		X		
20	Permite su mercadería atender de manera oportuna a sus clientes	X		X		X		
21	Cuenta con suficiente financiamiento para la adquisición de insumos	X		X		X		
22	Los insumos adquiridos han sido comprados al contado	X		X		X		

Fuente: encuesta trabajo de investigación anexo nº 3, 2022

Datos del Experto:

Firma: _____



Apellidos y Nombres: Cecilia Rivera Lopez

DNI: 22404218

ANEXO 4

BASE DE DATOS

*BASE DE DATOS TRADUCCIONES HUANQUEÑAS.sav [Conjunto_de_datos0] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Marketing directo Gráficos Utilidades Ventana Ayuda

23: IEIMERCADERIAS2 Visible: 22 de 22 variables

	MONTO2	CAPITAL1	CAPITAL2	PLAZO1	PLAZO2	PERIODOS1	PERIODOS2	FIMONTOS1	FIMONTOS2	FEMONTO...	FEMONTO...	TASAS1	TASAS2	IVACTIVOSF...	IVACTIVOSF...	INFR	UCI
														JOS	JOS2		
1	3	2	2	2	2	3	2	3	3	2	2	3	2	2	3	2	2
2	4	2	3	3	3	4	3	3	3	2	3	4	2	3	3	3	3
3	4	2	3	3	3	4	3	4	4	3	3	4	2	3	3	3	3
4	4	4	3	3	4	4	3	4	4	3	4	4	4	3	3	3	3
5	5	4	4	4	4	5	4	4	5	4	4	5	4	4	4	4	4
6	5	4	4	4	4	5	5	4	4	5	4	4	5	4	4	4	4
7	5	4	4	4	4	5	5	4	5	5	4	5	5	4	4	4	4
8	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4
9	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
10	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
11	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
12	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
13	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
14	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
15	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
16	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
17	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
18	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
19	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
20	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
21																	
22																	

Vista de datos Vista de variables

*BASE DE DATOS TRADUCCIONES HUANQUEÑAS.sav [Conjunto_de_datos0] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Marketing directo Gráficos Utilidades Ventana Ayuda

	Nombre	Tipo	Anchura	De...	Etiqueta	Valores	Pérdidos	Columnas	Alineación	Medida	Rol
1	MONTO1	Numérico	1	0	1. ¿Considera que el monto otorgado a la empresa justifica l...	{1, si está muy en desacue...	Ninguna	8	■ Derecha	Desconocido	Entrada
2	MONTO2	Numérico	1	0	2. ¿Le permite la tasa tener la liquidez necesaria para las in...	{1, si está muy en desacue...	Ninguna	8	■ Derecha	Desconocido	Entrada
3	CAPITA...	Numérico	1	0	3. ¿El capital puede ser cancelado antes de la fecha pactad...	{1, si está muy en desacue...	Ninguna	8	■ Derecha	Desconocido	Entrada
4	CAPITA...	Numérico	1	0	4. ¿El capital con el que cuentan les permite seguir invirtien...	{1, si está muy en desacue...	Ninguna	8	■ Derecha	Desconocido	Entrada
5	PLAZO1	Numérico	1	0	5. ¿El plazo de pago es apropiado que permite la devolución...	{1, si está muy en desacue...	Ninguna	8	■ Derecha	Desconocido	Entrada
6	PLAZO2	Numérico	1	0	6. ¿Se realiza el pago en los plazos establecidos?	{1, si está muy en desacue...	Ninguna	8	■ Derecha	Desconocido	Entrada
7	PERIO...	Numérico	1	0	7. ¿El dinero recibido de fuentes internas tienen el plazo de ...	{1, si está muy en desacue...	Ninguna	8	■ Derecha	Desconocido	Entrada
8	PERIO...	Numérico	1	0	8. ¿El periodo ofrecido por las fuentes internas tiene la mis...	{1, si está muy en desacue...	Ninguna	8	■ Derecha	Desconocido	Entrada
9	FIMON...	Numérico	1	0	9. ¿El monto otorgado por fuentes internas fue el total de la ...	{1, si está muy en desacue...	Ninguna	8	■ Derecha	Desconocido	Entrada
10	FIMON...	Numérico	1	0	10. ¿El monto puede ser pagado en el tiempo previsto?	{1, si está muy en desacue...	Ninguna	8	■ Derecha	Desconocido	Entrada
11	FEMON...	Numérico	1	0	11. ¿El monto recibido por las fuentes externas es el que d...	{1, si está muy en desacue...	Ninguna	8	■ Derecha	Desconocido	Entrada
12	FEMON...	Numérico	1	0	12. ¿El monto demandado, puede ser cancelado en el tiem...	{1, si está muy en desacue...	Ninguna	8	■ Derecha	Desconocido	Entrada
13	TASAS1	Numérico	1	0	13. ¿La tasa que ofrece las fuentes externas es menor a la ...	{1, si está muy en desacue...	Ninguna	8	■ Derecha	Desconocido	Entrada
14	TASAS2	Numérico	1	0	14. ¿La tasa de las fuentes externas le permite tener mayor...	{1, si está muy en desacue...	Ninguna	8	■ Derecha	Desconocido	Entrada
15	IVACTI...	Numérico	1	0	15. El dinero demandado le permitió adquirir activos fijos par...	{1, si está muy en desacue...	Ninguna	8	■ Derecha	Desconocido	Entrada
16	IVACTI...	Numérico	1	0	16. Considera que los activos fijos incrementaron la rentabili...	{1, si está muy en desacue...	Ninguna	8	■ Derecha	Desconocido	Entrada
17	INFRAE...	Numérico	1	0	17. Construyo nueva infraestructura en la empresa	{1, si está muy en desacue...	Ninguna	8	■ Derecha	Desconocido	Entrada
18	INFRAE...	Numérico	1	0	18. Aumento su capacidad de generar recursos en la empre...	{1, si está muy en desacue...	Ninguna	8	■ Derecha	Desconocido	Entrada
19	IEIMER...	Numérico	1	0	19. Cuenta con mercadería disponible para la oferta de sus ...	{1, si está muy en desacue...	Ninguna	8	■ Derecha	Desconocido	Entrada
20	IEIMER...	Numérico	1	0	20. Permite su mercadería atender de manera oportuna a su...	{1, si está muy en desacue...	Ninguna	8	■ Derecha	Desconocido	Entrada
21	INSUM...	Numérico	1	0	21. Cuenta con suficiente financiamiento para la adquisición...	{1, si está muy en desacue...	Ninguna	8	■ Derecha	Desconocido	Entrada
22	INSUM...	Numérico	1	0	22. Los insumos adquiridos han sido comprados al contado	{1, si está muy en desacue...	Ninguna	8	■ Derecha	Desconocido	Entrada
23											
24											

Vista de datos Vista de variables