



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Financiamiento bancario y su impacto en la rentabilidad de las
empresas de ventas de combustibles en épocas de pandemia en el
distrito de Piura 2020**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORA:

Br. Seminario Quezada, Ana Lucia (ORCID: 0000-0002-9201-2230)

ASESORA:

Dra. Ramos Farroñan, Emma Verónica (ORCID: 0000-0003-1755-7967)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Finanzas

PIURA – PERÚ

2020

Dedicatoria

Dedicado a Dios, ya que siempre está velando por mí y por darme el don de la sabiduría para realizar este trabajo; a mis queridos padres por su gran amor y apoyo incondicional.

Agradecimiento

Le agradezco a mi asesora Dra. Emma Ramos Farroñan por su apoyo constante en la realización del presente trabajo, asimismo les agradezco a mis hermanos y demás familiares por sus consejos que me han brindado.

Índice de Contenidos

Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Resumen	vi
Abstract	vii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	11
3.1. Tipo y diseño de investigación	11
3.2. Variables y operacionalización	12
3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis	12
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	13
3.5. Procedimientos	13
3.6. Método de análisis de datos	13
3.7. Aspectos éticos	14
IV. RESULTADOS	15
V. DISCUSIÓN	20
VI. CONCLUSIONES	23
VII. RECOMENDACIONES	24
VIII. PROPUESTA	25
REFERENCIAS	28
ANEXO	37

Índice de Tablas

Tabla 1: Impacto de los préstamos a largo plazo	15
Tabla 2: Impacto del capital.....	16
Tabla 3: Impacto de la liquidez	16
Tabla 4: Impacto del financiamiento en la rentabilidad de las empresas de ventas de combustibles	17
Tabla 5: Correlación entre los préstamos a largo plazo y rentabilidad económica	43
Tabla 6: Correlación entre el capital y rentabilidad financiera.....	43
Tabla 7: Correlación entre la liquidez y la inversión.....	44
Tabla 8: Correlación entre el financiamiento y la rentabilidad.....	44
Tabla 9: Ratios de rentabilidad económica.....	45
Tabla 10: Ratios de rentabilidad financiera y de capital.....	45
Tabla 11: Ratios de liquidez	45
Tabla 12: Ratios de rentabilidad y de endeudamiento	46

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo general determinar el impacto del financiamiento bancario en la rentabilidad de las empresas de ventas de combustibles en épocas de pandemia en el distrito de Piura 2020. La metodología tuvo un diseño no experimental con un enfoque cuantitativo, la muestra de estudio fue de 9 empresas, las cuales fueron seleccionadas a través de una muestra censal. Así mismo, se utilizó como técnica la encuesta y como instrumento el cuestionario; esto con el fin de obtener información relevante para el análisis estadístico de los datos. Los resultados fueron que hubo empresas que utilizaron los recursos propios para financiar sus operaciones, así como también hubo empresas que decidieron solicitar un préstamo a largo plazo, y estas decisiones tomadas por cada empresa les dieron resultados favorables para ellos; como es el caso del grifo los Cocos ya que ellos decidieron utilizar sus recursos para poder financiar sus operaciones. Es por ello que se concluyó que el financiamiento bancario tuvo impacto positivo en la rentabilidad de las empresas de venta de combustible en épocas de pandemia puesto que el 88,2% afirmaron que el financiamiento obtenido por las entidades financieras les ha ayudado a mejorar su rendimiento.

Palabras Clave: financiamiento, liquidez, rentabilidad.

Abstract

The general objective of this research was to determine the impact of bank financing on the profitability of fuel sales companies in times of pandemic in the district of Piura 2020. The methodology had a non-experimental design with a quantitative approach, the study sample It was 9 companies, which were selected through a census sample. Likewise, the survey was used as a technique and the questionnaire as an instrument; this in order to obtain relevant information for the statistical analysis of the data. The results were that there were companies that used their own resources to finance their operations as well as there were companies that decided to request a long-term loan, and these decisions made by each company gave them favorable results for them; as is the case of Grifo los Cocos since they decided to use their resources to finance their operations. That is why it was concluded that bank financing had a positive impact on the profitability of fuel sales companies in times of pandemic since 88.2% affirmed that the financing obtained by financial entities has helped them improve their performance.

Keywords: financing, liquidity, profitability.

I. INTRODUCCIÓN

En el mundo han existido muchas pandemias que han afectado tanto la salud como las economías de los países. Desde inicios del 2020 el COVID 19 afectó la economía de la gran parte de países en el mundo, gracias a las medidas que han adoptado, y esto dio como consecuencia que no haya ingresos para las empresas y por ende para el país. Es por ello que al ver esta situación que están padeciendo muchos países subdesarrollados, las organizaciones internacionales se unieron para luchar contra esta pandemia. Como es el caso de las acciones realizadas por la directora del FMI, Kristalina Georgieva, ya que afirmó que dispuso un financiamiento de emergencia de rápido desembolso para los países con bajos ingresos y los países emergentes de ingreso mediano para lo cual no requerirá un programa completo del FMI (Banco Mundial, 2020).

Los países subdesarrollados dependen de la economía de los países conocidos como líderes mundiales. Por ende, los autores propusieron que las agencias gubernamentales deben desarrollar nuevas herramientas efectivas para implementar una cooperación comercial y económica más productiva con los demás países (Yatsenko et al., 2018). En el 2009 hubo una recesión económica mundial, donde el G20 brindó ayuda para respaldar la producción de muchos países. A pesar de ello, el crecimiento económico mundial se desaceleró, es por ello que, ante esta situación, nace la necesidad de establecer políticas de estabilización internas oportunas y debidamente calibradas (Wee & Shu, 2020).

Años atrás, la industria petrolera estuvo afectada, en un principio fue por causas geopolíticas y desde el 2020 se ve poca demanda a causa de la pandemia del COVID-19, ya que no hubo movilización; es por ello que se ha registrado según la EIA una disminución en su consumo (Lira & Oliveira, 2020).

Durante la crisis pandémica, la recuperación económica depende de cómo se va desarrollando. Para la industria petrolera, el auge de su actividad dependerá de la recuperación económica, considerando que una crisis prolongada puede provocar una profunda reestructuración. Para ello tendrán que adaptarse a la posibilidad de una lenta recuperación del consumo y el escenario de precios reducidos (Ferreira, 2020).

El financiamiento es indispensable en el sector empresarial en Ecuador para su crecimiento, puesto que el 70% de ellas optaron por solicitar créditos a entidades financieras ya que les brindó seguridad y facilidad al obtener los recursos monetarios (Salinas et al., 2017). Sin embargo (Cerutti & Contrera, 2018) señalaron que todas las empresas de Argentina conocen las formas de financiamiento tanto público como privado. Una mitad utilizó el financiamiento bancario, mientras que la otra mitad no utilizaron otras herramientas financieras.

A principios de año del 2020, el gobierno peruano declaró que el crecimiento del PBI sería menor al 4%, meses después surgió el COVID 19 la cual hizo que muchas empresas paralizarán sus actividades económicas. Esto les generó mucha incertidumbre. Para lo cual el gobierno brindó medidas. Uno de ellos es el Decreto de Urgencia N°029-2020, en este decreto detalla el límite del crédito que COFIDE está dispuesto a otorgar a las MYPES así como también el tiempo máximo para que el empresario pueda pagar dicha deuda (Diario El Peruano, 2020).

Si bien es cierto que tal financiamiento es un apoyo, pero para poder acceder a dicho crédito existen ciertos requisitos que muchas empresas no pueden cumplir. Es por ello que utilizan otras herramientas financieras o acuden a entidades no bancarias y esto lo afirmó (Cueva, 2019) puesto que muestra que las MYPES de Chimbote prefirieron recurrir al financiamiento en entidades no bancarias debido a que les brindó más facilidades. Mientras que (Centurión Medina, 2019) señaló que el 80% de las MYPES de la provincia de Santa han solicitado créditos financieros con un monto máximo de S/.5000 y con una tasa de interés del 20%.

A mediados del año 2020 se observó una disminución de (GNV), tal como lo afirmó INEI ya que mostró que la disminución de la distribución de este fue de un 9.50% (INEI, 2020). En el Distrito de Piura, al ser afectadas económicamente los grifos necesitarán analizar a qué medios de financiamiento recurrirán puesto que la mitad de ellas suelen solicitar un crédito a entidades financieras formales mientras que la otra mitad trabaja con capital propio. Cabe resaltar que Piura es una de las regiones que tiene mayor participación en los créditos otorgados a las MYPES por el sistema financiero, con un 28.3%; además es una de las regiones que tiene la mayor tasa de morosidad, con un 5.6%, lo cual aumenta el riesgo crediticio (MEF, 2019).

Para la formulación del problema general se planteó la siguiente pregunta, ¿Cuál es el impacto del financiamiento bancario en la rentabilidad de las empresas de ventas de combustibles en épocas de pandemia en el distrito de Piura 2020? y de manera específica; ¿Qué tipo de préstamos le conviene solicitar a las empresas de ventas de combustibles para generar rentabilidad económica?, ¿Cuál es el impacto del capital en la rentabilidad? y ¿Cuál es el impacto que tendrá la liquidez en la inversión?

Para Lerma, la finalidad de la justificación de la investigación es solucionar el problema de la investigación (2016, p.37). El presente trabajo tuvo relevancia social ya que determinó el impacto del financiamiento bancario en la rentabilidad de los grifos puesto que en la actualidad éstas atravesaron una crisis económica a causa del COVID 19. Por otro lado, la investigación dio a conocer el procedimiento para acceder a un financiamiento bancario. Además, el gobierno ha promulgado un decreto de urgencia la cual sirvió de apoyo para aquellas empresas que necesiten acceder a un crédito bancario. Asimismo los instrumentos que se desarrollaron sirvieron como precedente para las próximas investigaciones relacionadas al tema.

El presente trabajo tuvo como objetivo general, determinar el impacto del financiamiento bancario en la rentabilidad de las empresas de ventas de combustibles en épocas de pandemia en el distrito de Piura 2020, adicionalmente los objetivos específicos fueron, Identificar el impacto del préstamo a largo plazo en la rentabilidad económica, distinguir el impacto del capital en la rentabilidad financiera, describir el impacto de la liquidez en la evaluación al solicitar un crédito financiero

Para lograr el contraste de la investigación se estableció como hipótesis general, el financiamiento bancario tiene un impacto positivo en la rentabilidad en las empresas de ventas de combustibles en épocas de pandemia en el distrito de Piura 2020 y como hipótesis específicos se estableció los siguientes, El préstamo a largo plazo tiene impacto en la rentabilidad económica, El capital tiene impacto en la rentabilidad financiera y la liquidez tiene rentabilidad en la evaluación al solicitar un crédito financiero.

II. MARCO TEÓRICO

Para poder desarrollar la investigación se tomó como referencia tesis ya sea internacionales, nacionales y locales. En el ámbito internacional, (Dantas Correia, 2018) en su investigación titulada "*La influencia de las inversiones en activos fijos y la penetración bancaria en el acceso al capital para las PYME en América Latina*". Su objetivo era examinar el impacto de los activos fijos en la probabilidad de que las PYME accedan a préstamos bancarios. Fue un estudio de tipo descriptivo, su población fue de 7311 PYMES en América Latina, el instrumento fue el cuestionario. Los principales resultados mostraron que el aumento en la penetración bancaria no refleja un mayor acceso al financiamiento para las PYME que tienen activos fijos. Se concluyó que las PYMES que invierten en Land tienen más acceso a los préstamos bancarios.

Alonso (2017) en su investigación titulada "*Financiamiento de Pequeñas y Medianas Empresas en Chile y el Rol de Inversionistas Institucionales*". Tuvo como objetivo hacer un análisis más imparcial y limpiar posibles efectos que resultan de mezclar en un mismo grupo la performance de empresas vigentes y "de papel". Fue un estudio de tipo descriptivo, la población de estudio fue de 328 empresas pequeñas; el instrumento empleado fue el cuestionario. Los resultados encontrados fueron que la Banca Chilena no da facilidades de financiamiento a las PYMES para ello el autor les recomienda el ahorro para invertir más adelante.

Khosravi (2017) en su investigación titulada "*El canal de préstamos bancarios: una evaluación empírica de medidas para estimular los préstamos bancarios en la Unión Europea*". La investigación tuvo como objetivo evaluar la influencia de los cambios en la política monetaria en la actividad crediticia bancaria. Fue un estudio de tipo descriptivo, la población de estudio fue de 10 empresas; el instrumento empleado fue la información de la base de datos comercial, Bankscope. Los resultados encontrados fueron que, al unirse los países a la Unión Europea, sus economías tuvieron que adaptarse puesto que cambiaron de una economía estructurada de planificación centralizada a una estructura de libre mercado; por ende el autor al estudiar el tema halló que la efectividad de la política monetaria disminuyó, la GFC propuso que los bancos sigan las regulaciones bancarias formadas por el Comité de Basilea.

La pandemia del COVID 19 ha paralizado la economía en el mundo, perjudicando la actividad empresarial, es por ello que el tema de financiamiento en este tipo de crisis es importante; por ende, se debe tener en cuenta que la crisis económica generada por esta pandemia deja consecuencias para las respuestas políticas óptimas. También para evitar quiebras u otros efectos, es vital preservar la relación de las empresas con aquellos que influyen en la misma. Además, las empresas pueden beneficiarse de la hibernación, siempre y cuando utilicen el efectivo necesario para resistir a la pandemia, mientras que utilizan el crédito hasta que la crisis termine (Didier et al., 2020). A parte de ello (Zhang et al., 2020) señalaron que existe una incertidumbre muy grande en los mercados financieros a causa de la pandemia. Por ejemplo, en EEUU, se tomó la decisión de implementar una tasa de interés cero, pero este genera más incertidumbre, por lo tanto, los autores proponen que se unan todos los países para implementar alguna estrategia con el fin de ayudar a estos mercados.

La adecuada gestión del capital circulante comprende distintos pasos de la gestión del activo circulante y del pasivo circulante, y de esa manera se pueda evitar el riesgo de escasez de fondos para cumplir con las deudas a corto plazo. Además, el autor señala que el equilibrio entre liquidez y rentabilidad importa para que la empresa pueda superar situaciones críticas (Sunilraj, 2020).

Hafurova et ál. (2018) realizaron un análisis de los problemas económicos y legales que existe al otorgar crédito a los pequeños y medianos empresarios; basándose en ese análisis los autores afirman que el único instrumento financiero en Ucrania es el mecanismo de flexibilización de créditos a pesar de existir disposiciones de la Ley Ucraniana, sobre el apoyo estatal, la cual no se ha puesto en práctica dicha ley para el beneficio de dichos empresarios puesto que representan un alto nivel de riesgo e inestabilidad financiera; es por ello que los autores proponen que la ley no solo esté escrita en un papel sino que debe convertirse en un tema importante respecto a la política del estado.

En los últimos meses transcurridos, el consumo del petróleo en México descendió en un 20%; y este descenso se vio reflejado desde que la OMS informó acerca de la pandemia del COVID-19. Cabe resaltar que la industria de transporte consume cerca de un 70% de la producción de petróleo y gasolinas, en especial el combustible tipo JET la cual se utiliza para la industria aeronáutica.

Solo aquellos países que tienen sistemas económicos sostenibles, resistentes y estables podrán sobrevivir a esta crisis (Osorio, 2020).

Tanto la pandemia COVID-19 como la guerra de precios del petróleo entre Rusia y Arabia Saudita han generado una gran caída en los precios de transporte en los países europeos. Es por ello que si la pandemia continúa habrá una severa recesión económica en los mercados energéticos en dichos países. Por consiguiente, para evitar daños mayores se requerirá una estrategia global coordinada (Ghazanfari, 2020). Sin embargo, (Prabheesh, et al., 2020) indicaron que hasta marzo se fortaleció la relación entre los precios del petróleo y los precios de las acciones en los cuatro principales países asiáticos importadores netos de petróleo ya que en ambos se visualizan pequeños rendimientos; pero con la aparición del COVID -19 los precios cayeron.

La actual crisis de COVID-19 está afectando a las fuentes clave de financiamiento empresarial en el Reino Unido, puesto que el volumen de nuevas transacciones de capital ha disminuido notablemente desde el estallido de la pandemia. Es por ello que la financiación empresarial se ve más afectada por la crisis, ya que se dirige a las empresas emergentes más incipientes que enfrentan los mayores obstáculos para obtener financiación. (Brown et al., 2020). Además, está causando un impacto directo en la economía. Este es un impacto económico destructivo global. Todas las partes deben afrontar esa crisis ya que es inminentemente posible. ¿Cómo afectará esto a los costos de capital, planificación de pensiones; seguro; el papel de los gobiernos en la protección de los sistemas financieros; confianza social y costos de transacción concomitantes; y estabilidad política en las sociedades? Estas son algunas preguntas que el autor propone para futuras investigaciones (Goodell, 2020).

Respecto a China, el COVID-19 ha afectado su economía, es por ello que es importante evaluar la capacidad de recuperación de la economía china. En la investigación surgen dos hallazgos principales. En primer lugar, los ciclos económicos y financieros chinos a corto, medio y largo plazo se encuentran en la fase de contracción anterior a COVID-19 o cerca de ella. En segundo lugar, los ciclos económicos y financieros de China están básicamente desvinculados del ciclo financiero mundial desde 2015. Estos resultados sugieren que los factores internos son probablemente mucho más importantes que los choques

externos para combatir el COVID-19 y reactivar la economía china. Y para ello es necesario crear políticas macroeconómicas extraordinarias para mitigar el colapso económico inducido por la pandemia (Liu et al., 2020).

En el estudio de (Torres Taborda et al., 2020) identificaron las alternativas de financiación que tienen las MIPYMES. Finalmente, los autores concluyeron que si tienen la posibilidad de acceder a fuentes de capital de riesgo les sería muy beneficioso sobre todo para aquellas empresas que recién están iniciando operaciones ya que a comparación de pedir un crédito a las entidades financieras, este método no les cobra intereses altos sino que la sociedad inversora se cobra lo invertido según la rentabilidad de dichas empresas.

Chokey (2016) en su investigación titulada "*Restricciones de financiamiento para pequeñas y medianas empresas (PYME) en países en desarrollo: un estudio de caso de Bután*". Su objetivo general era determinar la brecha financiera entre las PYME y los bancos, como objetivos específicos fueron Analizar la naturaleza y las causas de las restricciones financieras en Bután. Fue un estudio de tipo explicativo, la población de estudio fue de 394 PYMES, el instrumento empleado fue el cuestionario. Los principales resultados mostraron que para acceder a un préstamo bancario dependía de las características de la empresa y su información financiera, con la ausencia de dicha información los bancos adoptaron medidas estrictas; por ende, concluyó que las variables: finanzas internas, garantías, información financiera, tasa de interés, edad y tamaño de la empresa, y la calificación educativa del propietario fueron pieza fundamental para acceder a un préstamo bancario.

En el ámbito nacional; (Asto, 2018) en su investigación titulada "*Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercial, Estaciones de Servicio de Venta de Combustibles del Cercado de la Provincia de Satipo, Año 2017*". Tuvo como objetivo general, Determinar qué fuentes de financiamiento a las que acuden las MYPES del sector comercial, estaciones de servicio de venta de combustibles del cercado de la provincia de Satipo, año 2017 y su impacto en la rentabilidad. Fue un estudio de tipo descriptivo, la población de estudio fue de 6 empresas, el instrumento empleado fue el cuestionario. Los resultados fueron que el 83% de la población recurren al financiamiento de terceros, específicamente de entidades bancarias para la cual

este dinero lo utilizaban para mejorar su infraestructura y su capital de trabajo, obteniendo rentabilidad en los dos últimos años.

Aguilar & Cano (2017) en su investigación titulada “*Fuentes de Financiamiento para el Incremento de la Rentabilidad de las MYPES de la Provincia de Huancayo*”. Tuvo como objetivo general, Desarrollar las fuentes de financiamiento que permiten el incremento de la rentabilidad de las MYPES dedicadas a la actividad comercial de la provincia de Huancayo. Fue un estudio de tipo descriptivo, la población de estudio fue de 238 empresas, el instrumento empleado fue la encuesta, análisis de registro y observación. Los resultados fueron que las MYPES gracias a las fuentes de financiamiento pueden solicitar el crédito ya sea a las microfinancieras, los proveedores o por las aportaciones de los socios, sin embargo, esa decisión depende de cada empresario.

(Villalobos & Daniel, 2019) en su investigación titulada “*Análisis de la Rentabilidad de la Empresa Grifo Ilucán E.I.R.L – Cutervo – 2019*”. Tuvo como objetivo general, Determinar el nivel de rentabilidad de la empresa Grifo Ilucán E.I.R.L – Cutervo – 2019. Fue un estudio de tipo descriptivo, la población La población para efectos de realizar la investigación estaba conformada por el acervo de documentación contable de la empresa Grifo Ilucán E.I.R.L., el instrumento empleado fue el análisis documental. Los resultados fueron que las cuentas por cobrar en 2019 se incrementaron en un 238.56% en comparación con el 2018; lo que significó que las políticas de cobro eran deficientes y por ende la empresa para seguir operando tuvo que solicitar préstamos a instituciones financieras, y eso se vio reflejado en el incremento de un 117.72% de las obligaciones financieras en 2019 a comparación del 2018.

(Armas, 2019) en su investigación titulada “*Características del Financiamiento y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio, Rubro Estaciones de Servicio de Cátaac-Recuay, 2018*”. Tuvo como objetivo general, Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector comercio, rubro estaciones de servicio de Cátaac-Recuay. Fue un estudio de tipo descriptivo-simple, la población de estudio fue de 36 empresas, el instrumento empleado fue el cuestionario. Los resultados fueron que el 50% de las empresas del rubro estaciones de servicios

optan por recurrir a los préstamos brindados por los socios, además el 58% de las empresas obtienen una generosa rentabilidad económica.

En el ámbito local; Panta (2016) en su investigación titulada “*Caracterización del Financiamiento de las Empresas Comerciales del Perú, Estación de Servicio Nevado de la Ciudad de Piura*”. Tuvo como objetivo general, Determinar las principales características del financiamiento de las empresas comerciales del Perú y de la Estación de Servicios Nevado de la ciudad de Piura. Fue un estudio de tipo descriptivo, no hubo población de estudio ya que la información se obtuvo a través de libros y documentos, el instrumento empleado fue análisis documental. Los resultados fueron que para solicitar un préstamo a una entidad bancaria formal se necesita cumplir con ciertos requisitos; como tener garantía, capacidad de pago, buen historial crediticio entre otros; y ya presentados dichos requisitos el banco podrá considerar brindarles beneficios.

(Ramaycuna, 2017) en su investigación titulada “*Factores que Limitan el Desarrollo Financiero de las MYPES en el Distrito De Catacaos – Piura, 2017*”. Tuvo como objetivo general, Determinar los Factores que limitan el desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos – Piura, 2017. Fue un estudio de tipo descriptivo transversal, la población de estudio 79 MYPES. Los resultados indicaron que existen tres factores que no permite el desarrollo financiero como es el caso de los factores sociales, como la informalidad; tasa de mortalidad y la falta de patenticidad; además los factores económicos demuestran que muchas de las empresas no tienen capacidad de pago y por último los factores institucionales influyen negativamente ya que las empresas llegan a obtener una tasa de interés del 40% al ser financiado por una entidad financiera y por ende las empresas no podrán pagarlo.

Para comprender el trabajo de investigación se dio a conocer las definiciones de los temas a tratar. En relación con la primera variable, (CONAA, 2018), definió el financiamiento como la obtención de recursos económicos para que las empresas inviertan en su negocio, este tendrá como costo el interés o dividendos que se tendrá que pagar en el plazo acordado. Al obtener dicho financiamiento en una entidad financiera formal, se determinará el tiempo a pagar que puede ser de corto o largo plazo, además de la tasa de interés. Para evaluar el endeudamiento de las empresas se ha considerado como indicadores al

endeudamiento en el corto y largo plazo; en el caso del endeudamiento en el corto plazo señala qué porcentaje de los pasivos tienen un vencimiento menor a un año, en cambio en el endeudamiento en el largo plazo tienen un vencimiento mayor a un año; otro indicador es la razón de endeudamiento que es el porcentaje de los fondos totales dados por los acreedores en el corto o largo plazo para invertirlos. (Mendoza, 2018)

En cuanto a la segunda dimensión; Rey definió al capital como la suma de las aportaciones que en el futuro lo utilizaran para el desarrollo de las actividades y generará un utilidad para la empresa (2017, p.106). Como última dimensión de la primera variable se consideró a la liquidez; (Mendoza, 2018) definió a la liquidez en una organización como la capacidad que tiene para cancelar las obligaciones a corto plazo. Tal es el caso como el pago de trabajadores, así como también deudas financieras a corto plazo.

La determinación de la rentabilidad en la empresa es fundamental en las proyecciones financieras y presupuestales. Entre los principales indicadores se consideró el capital de trabajo, que son aquellos recursos que la empresa requiere para operar. Al haber hallado el resultado nos indica cuánto dinero tiene la empresa en el activo corriente para cubrir con sus obligaciones. Otro indicador a considerar fue la liquidez corriente que mide la disponibilidad que tiene la empresa a corto plazo para cumplir con sus obligaciones. El último indicador fue la prueba ácida que es la disponibilidad de los recursos para cubrir con los pasivos a corto plazo.

Con respecto a la segunda variable; el autor señaló que la rentabilidad en el tema financiero es el dividendo percibido por un capital invertido en una empresa. Sus indicadores fueron la rentabilidad económica y financiera. La rentabilidad económica muestra la capacidad que tiene el activo total para producir utilidades; y en el caso de la rentabilidad financiera muestra la rentabilidad que está generando la inversión que han realizado los propietarios (Meza, 2017).

Por otro lado, OSINERGMIN definió a la estación de servicios como el establecimiento de venta al público de combustibles líquidos a través de surtidores y/o dispensadores además de ofrecer otros servicios de instalaciones adecuadas ya sea lavados y engrase, cambio de aceite y filtros, entre otros.

III. METODOLOGÍA

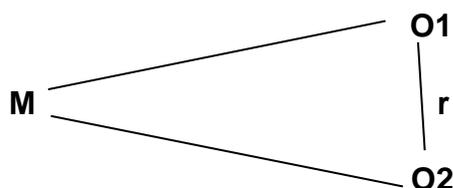
3.1. Tipo y diseño de investigación

La presente investigación fue de tipo aplicada, la cual (Guija & Guija, 2019) señalaron que se produce conocimientos de aplicación al realizar una investigación. El análisis a realizar fue de tipo aplicada puesto que en esta investigación se basó en los hallazgos encontrados para poder determinar el impacto que tuvo el financiamiento bancario en la rentabilidad de las empresas dedicadas a la venta de combustibles puesto que en la actualidad estas se ven afectadas por la crisis económica causada por el COVID.

Además, su enfoque de la investigación fue cuantitativo, ya que se utilizó métodos estadísticos y experimentales por ende, fue considerablemente aceptable por su rigor científico; asimismo el nivel de investigación fue explicativo, puesto que explicó el comportamiento de una variable en función de otra. Es por ello que en el presente trabajo se explicó las consecuencias que tuvo el financiamiento bancario en las empresas de ventas de combustibles ya que una de ellas fue la rentabilidad que obtendrán al utilizar dicho dinero para la mejora de la empresa u otros fines.

El diseño de la presente investigación fue no experimental. Los autores indican que su finalidad es observar las variables y las relaciones que hay entre estas en un contexto natural asimismo el investigador recopila información de las variables de los hechos problemáticos que ya sucedieron o están sucediendo sin la intervención del mismo. Además, señalaron que fue de tipo correlacional simpleo bivariada debido a que se establecieron relaciones entre dos variables así como también midió el hecho en su condición natural.

Esquema:



Donde:

M: Grifos del Distrito de Piura

O1: Financiamiento

O2: Rentabilidad

r: relación de las variables de estudio

3.2. Variables y operacionalización

Variable dependiente cuantitativa: Financiamiento. (Infante & Salazar., 2018). Afirmaron que es un compromiso al facilitar ya sea dinero u otro activo financiero a otra empresa cuando exista la necesidad de cumplir una obligación.

Variable independiente cuantitativa: Rentabilidad. Albisetti definió a la rentabilidad a la capacidad de generar ganancias (2018,p. 199)

3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis

Población: La población se entiende como la totalidad de los individuos, sujetos u observación que pueden existir en un determinado lugar (Guija & Guija, 2019).

Para el desarrollo del estudio se tomó como población a las 9 empresas que se dedicaron a la venta de combustibles en el distrito de Piura, para la aplicación del instrumento de análisis de datos y resultados.

Muestra: (Hernández et ál., 2014), indicaron que la muestra es un subgrupo de la población a estudiar, sobre la cual se recolectarán los datos según la investigación, además debe ser representativo de la población. Pero en el presente trabajo de investigación se realizó el estudio al 100% de las empresas dedicadas a la venta de combustibles en el Distrito de Piura, es por ello, que los autores mencionan que no siempre tenemos una muestra, es decir que cuando debemos incluir todos los casos de la población se deberá efectuar un censo.

Unidad de análisis:

La muestra fue compuesta por 9 empresas dedicadas a la venta de combustible, de las cuales se les aplicó la encuesta a los representantes legales de las mismas puesto que, la decisión de solicitar un crédito será de ellos, ya que evaluaron la situación de su empresa y dependiendo de ello se tomará una decisión.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnica de recolección de datos: La técnica es el conjunto de instrumentos y medios a través de los cuales se le aplica el método a los fenómenos en estudio (Guija & Guija, 2019). Este trabajo utilizó como técnica a las encuestas la cual se adquirió información mediante el uso de un cuestionario, y análisis documental.

Instrumentos de recolección de datos: Asimismo se utilizó como instrumento de recolección de datos al cuestionario, la cual permitió medir una o más variables mediante una serie de preguntas.

Validez y confiabilidad de los instrumentos: (Sánchez et ál., 2018), definió a la validez como el grado en que una técnica sirve para medir con efectividad los resultados obtenidos, mediante la aplicación del instrumento.

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,711	17

3.5. Procedimientos

En el presente trabajo de investigación se aplicaron encuestas virtuales a las empresas dedicadas a la venta de combustibles del distrito de Piura; estas encuestas fueron validadas previamente por expertos en la materia. Luego estos datos fueron tabulados, y trabajados en el programa Spss versión 25. Al ser aplicadas dichas encuestas los dueños de dichas empresas se informaron acerca de la rentabilidad que tuvieron si solicitaron un crédito a alguna entidad financiera de ser necesario.

3.6. Método de análisis de datos

La información que se necesitó se consiguió por medio de la aplicación de encuestas virtuales a las empresas en estudio. Luego estos datos fueron tabulados mediante el IBM SPSS Statistics.

Según el Manual introductorio al SPSS Statistics Standard Edition 25; el IBM SPSS Statistics es el conjunto de programas computacionales de análisis

estadístico la cual ofrece herramientas que permitan que los usuarios consulten datos y formulen hipótesis de pruebas adicionales inmediatamente, así como ejecutar procedimientos para ayudar a aclarar las relaciones entre variables.

3.7. Aspectos éticos

El presente trabajo fue realizado tomando en cuenta los datos brindados con el consentimiento de las empresas dedicadas a la venta de combustibles en el Distrito de Piura, mediante los cuestionarios previamente validados por los docentes calificados. Además el trabajo se realizó siguiendo los lineamientos académicos de la Universidad César Vallejo – Filial Piura.

Respecto a la ética; (Ñaupás et al., 2019), indicó que el investigador debe respetar a la propiedad intelectual y poner en práctica las formas de evitar plagiar, tales como aplicar el estilo APA, la cual regula la forma de dar crédito a la autoría del conocimiento (Álvarez, 2018), señaló que la ética de la investigación se apoya en tres principios:

Respeto por las personas: Es al consentimiento informado la cual ha sido diseñado para darle a las personas la capacidad de decidir voluntariamente si va a participar o no en la investigación. En este caso, se refiere al consentimiento que obtuve de las empresas para obtener la información que necesité.

Beneficencia: Se debe informar a los participantes tanto de los riesgos como de los beneficios que obtendrán; es por ello que se le informó a las empresas que su información brindada será expuesta en el repositorio de la Universidad César Vallejo, además se le informó de los beneficios que obtuvieron o que les ayudaron en dicha situación al obtener un financiamiento bancario.

Justicia: Se refiere que se debe informar a todos los participantes sin excepción acerca de los riesgos y beneficios al acceder a participar de la investigación.

IV. RESULTADOS

La presente investigación se realizó mediante la aplicación del cuestionario, la cual se tuvo en cuenta la escala de LIKERT para su elaboración. Además, se consideró la aplicación de una guía de análisis documental que permitió medir la rentabilidad mediante los estados financieros de los tres últimos trimestres hasta la actualidad de las empresas que se dedican a la venta de combustibles. Lo cual permitió hacer el análisis e interpretación de los objetivos propuestos.

OBJETIVO ESPECÍFICO N°1: Identificar el impacto del préstamo a largo plazo en la rentabilidad económica

Tabla 1

Impacto de los préstamos a largo plazo

D ₁ Prestamos	(1)		(2)		(3)		(4)		(5)		Σ	
	S		CS		AV		CN		N		Total	
	N	%	N	%	N	%	N	%	N	%	N	%
En esta época de pandemia que está atravesando el país ¿usted considera conveniente que el crédito que se obtendrá sea de largo plazo?	5	29,4 %	6	35,3 %	4	23,5 %	2	11,8%	0	0,0 %	17	100 %

Fuente: Cuestionario aplicado a los contadores y/o representantes de las estaciones de servicio

Interpretación:

En la **Tabla 1**. El 64,7% de las empresas consideraron conveniente obtener crédito a largo plazo. Sin embargo, el 11,8 % de las empresas afirmaron que no les ha convenido por el tipo de interés. La actual crisis obligó a las empresas a obtener créditos a largo plazo, con el fin de tener liquidez para pagar sus deudas.

CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS: La tabla 2., mostró que los datos de correlación y grado de significancia mediante el estadístico Spearman, arrojó un valor de 0, 564 denotando en la escala mencionada que la rentabilidad económica tuvo un nivel de incidencia moderada con respecto los préstamos a largo plazo. Así mismo, con un nivel de significancia, Sig = 0, 018 (Sig < 0.05), permitió RECHAZAR la decisión de contrastar la hipótesis de estudio en función al objetivo, la cual fue que el préstamo a largo plazo tuvo impacto en la rentabilidad económica.

OBJETIVO ESPECÍFICO N°2: Distinguir el impacto del capital en la rentabilidad financiera.

Tabla 2*Impacto del capital*

D ₂ Capital	(1)		(2)		(3)		(4)		(5)		(Σ)	
	S		CS		AV		CN		N		Total	
	N	%	N	%	N	%	N	%	N	%	N	%
En el caso de recurrir a los préstamos otorgados por los socios, ¿el pago de los intereses son más bajos que el pago de los intereses en una entidad financiera?	3	17,6	2	11,8	4	23,5	8	47,1	0	0,0	17	100
		%		%		%		%		%		%

Fuente: Cuestionario aplicado a los contadores y/o representantes de las estaciones de servicio

Interpretación:

En la **Tabla 2.** , mostró que el 47,1% de las empresas afirmaron que los intereses de los préstamos otorgados por los socios no son más bajos que en una entidad financiera. Sin embargo, se corren menos riesgos a futuro si es que la empresa no puede cumplir con el pago a tiempo de dicha deuda, ya que como bien se sabe para adquirir un préstamo en una entidad financiera es necesario dar como garantía algo.

CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS: Los datos de correlación y grado de significancia mediante el estadístico Spearman, arrojó un valor de 0, 523 denotando en la escala mencionada que la rentabilidad financiera tuvo un nivel de incidencia moderada con respecto al capital. Así mismo, con un nivel de significancia, Sig = 0, 031 (Sig < 0.05), permitió RECHAZAR la decisión de contrastar la hipótesis de estudio en función al objetivo, la cual fue que el capital tiene impacto en la rentabilidad financiera.

OBJETIVO ESPECÍFICO N°3: Describir el impacto de la liquidez en la evaluación al solicitar un crédito financiero.

Tabla 3*Impacto de la liquidez*

D ₃ Liquidez	(1)		(2)		(3)		(4)		(5)		(Σ)	
	S		CS		AV		CN		N		Total	
	N	%	N	%	N	%	N	%	N	%	N	%
¿Con cuánta frecuencia la empresa evalúa su liquidez?	1	5,9	4	23,5	12	70,6	0	0,0	0	0,0	17	100
		%		%		%		%		%		%
¿En el último trimestre ha tenido liquidez para solventar ya sea sus gastos, obligaciones, entre otros?	2	11,8	2	11,8	0	0,0	10	58,8	3	17,6	17	100
		%		%		%		%		%		%

Fuente: Cuestionario aplicado a los contadores y/o representantes de las estaciones de servicio

Interpretación:

En la **Tabla 3.**, mostró que el 76,4% de las empresas afirmaron que en el último trimestre no han tenido liquidez. Sin embargo, el 23,6% indicaron que en el último trimestre si han tenido. Es importante evaluar la liquidez de la empresa cada cierto periodo puesto que ayudará a priorizar los pagos de las deudas, además de evaluar qué tipo de financiamiento acceder en el caso de que la empresa se encuentre en una situación económica crítica.

CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS: Los datos de correlación y grado de significancia mediante el estadístico Spearman, arrojó un valor de 0,796 denotando en la escala mencionada que la inversión tuvo un nivel de incidencia alta con respecto la liquidez. Así mismo, con un nivel de significancia, Sig = 0,000 (Sig < 0.05), permitió RECHAZAR la decisión de contrastar la hipótesis de estudio en función al objetivo, la cual fue que la liquidez tuvo impacto en la evaluación al solicitar un crédito financiero.

OBJETIVO GENERAL: Determinar el impacto del financiamiento bancario en la rentabilidad de las empresas de ventas de combustibles en épocas de pandemia en el distrito de Piura 2020

Tabla 4

Impacto del financiamiento en la rentabilidad de las empresas de ventas de combustibles

Dimensiones	(1)		(2)		(3)		(4)		(5)		(Σ)	
	S		CS		AV		CN		N		Total	
	N	%	N	%	N	%	N	%	N	%	N	%
Préstamos	0	0,0%	10	58,8%	5	29,4%	2	11,8%	0	0,0%	17	100%
Capital	3	17,6%	10	58,8%	4	23,5%	0	0,0%	0	0,0%	17	100%
Liquidez	4	23,5%	9	52,9%	0	0,0%	4	23,5%	0	0,0%	17	100%
Rentabilidad financiera	11	64,7%	4	23,5%	2	11,8%	0	0,0%	0	0,0%	17	100%
Inversión	5	29,4%	8	47,1%	4	23,5%	0	0,0%	0	0,0%	17	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los contadores y/o representantes de las estaciones de servicio

De acuerdo a la **Tabla 4.**, denominada Impacto del financiamiento en la rentabilidad de las empresas de ventas de combustibles, se puede observar que el 58,8% de las empresas tuvieron dificultad al acceder a un tipo de préstamo

en una entidad financiera, mientras que el 11,8% no. Esto es por la información que solicita cada entidad financiera para dar acceso al crédito a la empresa.

Sin embargo, el 76,4% señalaron que utilizaron el capital de la empresa para generar el beneficio esperado por el empresario. Mientras que el 23,5% consideraron que ocasionalmente utilizaron el capital para generar utilidades. Esto es porque cada empresario conoce que tipo de financiamiento les conviene utilizar.

No obstante, el 76,4% señalaron que estuvieron en condiciones para solventar un préstamo a pesar de la disminución en sus ventas. Sin embargo, el 23,5% consideraron que necesitaron un préstamo para inyectar liquidez a la empresa. Es importante saber si la empresa tiene liquidez para cumplir con sus obligaciones a corto plazo ya que si no lo cumplen en el futuro tendrán problemas.

Es conveniente resaltar que el 88,2% afirmaron que el financiamiento obtenido por las entidades financieras les ayudó a mejorar el rendimiento de su empresa. Pero el 11,8% indican que a veces. Esto es causado por el buen manejo de los recursos que han sido obtenidos mediante el financiamiento.

Además, el 76,5% señalaron que la liquidez fue un factor determinante al momento de solicitar un préstamo en alguna entidad financiera, ya que dependió de ello calcular la cantidad necesaria para solicitar dicho préstamo.

CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS: Los datos de correlación y grado de significancia mediante el estadístico Spearman, arrojó un valor de 0,684 denotando en la escala mencionada que la rentabilidad tuvo un nivel de incidencia alta con respecto al financiamiento. Así mismo, con un nivel de significancia, Sig = 0,002 (Sig > 0.05), permitió RECHAZAR la decisión de contrastar la hipótesis de estudio en función al objetivo, la cual fue que el financiamiento bancario tiene un impacto positivo en la rentabilidad en las empresas de ventas de combustibles en épocas de pandemia en el distrito de Piura 2020.

Resultados de la guía de análisis documental del Grifo Los Cocos Donde se midió la variable de Rentabilidad por medio de ratios financieros

OBJETIVO ESPECÍFICO N°1: Identificar el impacto del préstamo a largo plazo en la rentabilidad económica

Los resultados demostraron que la empresa tuvo un nivel de endeudamiento del 42.99%; en este caso la empresa por cada 100 soles que tuvo en sus activos, 43 soles de ellos están comprendidos por sus pasivos. Sin embargo, su rentabilidad respecto a las ventas fue del 2% la cual fue muy baja.

OBJETIVO ESPECÍFICO N°2: Distinguir el impacto del capital en la rentabilidad financiera.

Los resultados demostraron que la empresa trabajaron con los fondos de la empresa generando una rentabilidad del 87.52%.

OBJETIVO ESPECÍFICO N°3: Describir el impacto de la liquidez en la evaluación al solicitar un crédito financiero

Los resultados mostraron que por cada sol que debía la empresa ésta tuvo como respaldo 0.98, esto quiere decir su liquidez no fue suficiente para cubrir la totalidad de sus deudas.

OBJETIVO GENERAL: Determinar el impacto del financiamiento bancario en la rentabilidad de las empresas de ventas de combustibles en épocas de pandemia en el distrito de Piura 2020

Los resultados mostraron que la empresa no tiene deudas a largo plazo, pero si a corto plazo, es decir que debió cubrir el 100% de su deuda en un plazo menor a un año; además mostró que tuvo un 12.20% en rentabilidad económica, es decir que la empresa no ha aprovechado adecuadamente sus activos ya que su rentabilidad al año fue muy baja.

V. DISCUSIÓN

En la presente investigación se discutirá los resultados obtenidos mediante la aplicación de los instrumentos de recolección de datos, en este caso he utilizado el cuestionario y la guía de análisis documental a las empresas dedicadas a la venta de combustibles del distrito de Piura, los cuales han sido procesados y analizados respectivamente; además se considerará para la discusión los trabajos previos y aportes teóricos obtenidos mediante una exhaustiva búsqueda.

De acuerdo al objetivo general, Determinar el impacto del financiamiento bancario en la rentabilidad de las empresas de ventas de combustibles en épocas de pandemia en el distrito de Piura 2020. Los resultados obtenidos mostró que el 88,2% de las empresas dedicadas a la venta de combustibles afirmaron que el financiamiento obtenido por las entidades financieras les ayudó a mejorar el rendimiento de su empresa; asimismo el 76,4% señalaron que estuvo en condiciones para solventar un préstamo a pesar de la disminución en sus ventas. Además, al analizar los estados financieros mediante la guía de análisis documental, esta nos demostró que la empresa no tuvo deudas a largo plazo, pero si a corto plazo, es decir que deberá cubrir el 100% de su deuda en un plazo menor a un año, lo que indicó que no hay una buena gestión financiera ya que posiblemente la empresa no tenga liquidez para poder solventar dicha deuda; además, mostró que tuvo un 12.20% en rentabilidad económica, es decir que la empresa no aprovechó adecuadamente sus activos ya que su rentabilidad al año fue muy baja. Tales resultados se relacionaron con la investigación de (Asto, 2018), ya que tuvo como resultados que el 83% de la población recurren al financiamiento de terceros, específicamente de entidades bancarias para la cual este dinero lo utilizan para mejorar su infraestructura y su capital de trabajo, obteniendo rentabilidad en los dos últimos años. Asimismo, coincide con (CONAA, 2018), el cual definió al financiamiento como la obtención de fondos y recursos económicos para que las empresas inviertan en su negocio, esto tendrá como costo el interés o dividendos que se tendrá que pagar en el plazo acordado. Estos datos obtenidos sirven de ayuda para dichas empresas que piensan en pedir algún crédito ya que en estos momentos muchos de ellos han disminuido su productividad a causa de la pandemia de COVID-19.

De acuerdo al objetivo específico N°1, Identificar el impacto del préstamo a largo plazo en la rentabilidad económica. Los resultados obtenidos mostraron que el 64,7% de las empresas que se dedican a la venta de combustibles les resultó más factible pedir un préstamo a largo plazo, ya que la actual crisis obliga a las empresas a obtener créditos a largo plazo, con el fin de tener liquidez para cumplir con sus obligaciones. Asimismo, en los resultados obtenidos por el desarrollo del análisis documental indicaron que la empresa tiene un nivel de endeudamiento del 42.99%; en este caso la empresa por cada 100 soles que tuvieron en sus activos, 43 soles de ellos están comprendidos por sus pasivos, esto es que estuvo en el rango de lo normal. Sin embargo, su rentabilidad respecto a las ventas es del 2% la cual fue muy baja. Dichos resultados se relacionan con la investigación de (Villalobos & Daniel, 2019), ya que tuvo como resultados que el 117.72% optó por financiarse por terceros debido a que las cuentas por cobrar habían aumentado con un 238.56% en comparación con el 2018. Así mismo coincide con (Mendoza, 2018) ya que menciona el indicador del ratio de endeudamiento en el largo plazo la cual permite saber a la empresa qué porcentaje de este puede solventar en un tiempo mayor a un año.

De acuerdo al objetivo específico N°2, Distinguir el impacto del capital en la rentabilidad financiera. Los resultados obtenidos mostraron que el 47,1% de las empresas dedicadas a la venta de combustibles afirmaron que los intereses de los préstamos otorgados por los socios no son más bajos que en una entidad financiera. Respecto al análisis de los estados financieros del Grifo Los Cocos, demostraron que la empresa tuvo autonomía financiera, es decir que no necesitó de un crédito para seguir desarrollando su actividad; además mostró que utilizan su patrimonio aproximadamente 4 veces al año. Asimismo, demostró que al utilizar los fondos de la empresa generó una rentabilidad del 87.52%, en otras palabras, si les fue rentable utilizar dichos fondos. Dichos resultados se relacionan con la investigación de (Armas, 2019), ya que tuvo como resultados que el 50% de las empresas del rubro estaciones de servicios optan por recurrir a los préstamos brindados por los socios, además el 58% de dichas empresas obtuvieron una generosa rentabilidad económica. Así mismo coincide con Rey ya que define al capital como la suma de las aportaciones que más adelante se hará uso para el desarrollo de las actividades y generará un utilidad para la empresa (2017, p.106).

De acuerdo al objetivo específico N°3, Describir el impacto de la liquidez en la evaluación al solicitar un crédito financiero. Los resultados obtenidos demostraron que el 70,6% de las empresas afirmaron que en el último trimestre no han tenido liquidez, es por ello que fue importante evaluar la liquidez de la empresa cada cierto periodo puesto que ayudó a priorizar los pagos de las deudas, además de evaluar qué tipo de financiamiento acceder en el caso de que la empresa se encuentre en una situación económica crítica. Además, al analizar los estados financieros mediante la guía de análisis documental, esta nos demostró que no tuvo liquidez suficiente para solventar sus deudas ya que el resultado de su liquidez corriente fue de 0.98, esto quiere decir su liquidez no fue suficiente para cubrir la totalidad de sus deudas. Tales resultados se relacionan con la investigación de (Sunilraj, 2020), ya que mencionó que la adecuada gestión del capital circulante comprende distintos pasos de la gestión del activo circulante y del pasivo circulante, y de esa manera se pueda evitar el riesgo de escasez de fondos para cumplir con las obligaciones a corto plazo. Además, el autor señaló que el equilibrio entre liquidez y rentabilidad es importante para que la empresa pueda sobrevivir a situaciones críticas. Así mismo coincide con (Mendoza, 2018), el cual definió a la liquidez en una organización como la capacidad que tiene para cancelar las obligaciones a corto plazo.

VI. CONCLUSIONES

1. En la presente investigación se determinó el impacto positivo del financiamiento bancario en la rentabilidad de las empresas de venta de combustible en épocas de pandemia en el Distrito de Piura 2020 puesto que el 88,2% afirmaron que el financiamiento obtenido por las entidades financieras les ha ayudado a mejorar el rendimiento de su empresa, a pesar de las adversidades que han podido tener en el camino además de la buena gestión financiera que han realizada dichas empresas, para lo cual el resto de las empresas lo deberá tomar en cuenta.
2. Los préstamos a largo plazo tuvieron impacto positivo en la rentabilidad económica ya que el 64,7% de las empresas que se dedican a la venta de combustibles les resulta más factible pedir un préstamo a largo plazo, sin embargo existen algunas empresas que no tienen deudas de ese tipo como es el caso del GRIFO LOS COCOS puesto que solo tuvieron deudas a corto plazo.
3. El capital tuvo impacto positivo en la rentabilidad financiera debido a que el 76,4% señalaron que casi siempre utilizan el capital de la empresa para generar el beneficio esperado por el empresario, como es el caso de la empresa en estudio ya que al utilizar los fondos de la empresa les genera una rentabilidad del 87.52%, en otras palabras, dicha empresa supo utilizar adecuadamente sus recursos.
4. La liquidez tuvo impacto positivo en la evaluación al solicitar un crédito financiero puesto que 70,6% de las empresas que se dedican a la venta de combustibles de vez en cuando evalúa la liquidez de su empresa además el 75,6% afirmaron que en el último trimestre casi no han tenido liquidez. Es decir que si la empresa evalúa su liquidez ésta podrá evaluar si es que está en condiciones de cubrir las cuotas pactadas con la entidad financiera con su respectivo interés.

VII. RECOMENDACIONES

1. Desde el punto de vista metodológico se recomienda a las próximas investigaciones a ahondar respecto al financiamiento de las empresas que se dedican a la venta de combustible ya que dichas empresas influyen en la vida cotidiana de toda persona puesto que dicho producto ayuda a movilizar tanto a personas como también productos alimenticios y más, por ende, se debe ayudar a dichas empresas para que su rendimiento mejore y así ésta pueda funcionar eficientemente.
2. Desde el punto de vista académico se sugiere a la Universidad César Vallejo que cree programas en donde ayude a nosotros los universitarios a facilitarnos empresas para realizarles el respectivo estudio según nuestra línea de investigación ya que muchas veces se nos dificulta por diferentes motivos. Además, se sugiere a la escuela de contabilidad a incentivar el estudio del financiamiento en las empresas ya que les permitirá evaluar si es que está en condiciones óptimas para seguir operando o si necesitan financiarse mediante las entidades bancarias.
3. Desde el punto de vista práctico se le recomienda a las empresas dedicadas a la venta de combustible tener una óptima gestión financiera ya que de esa manera estas puedan analizar cómo la empresa financiará sus operaciones para que así estas puedan generar la rentabilidad deseada.

VIII. PROPUESTA

PLAN DE ACCIÓN PARA UNA ADECUADA GESTIÓN FINANCIERA EN LAS ESTACIONES DE SERVICIO DEL DISTRITO DE PIURA EN ÉPOCAS DE PANDEMIA

1. PRESENTACIÓN

La presente investigación está basada en un plan de acción para una adecuada gestión financiera en las estaciones de servicio del Distrito de Piura, la cual tendrá como finalidad analizar si es necesario solicitar un crédito financiero o trabajar con los recursos que tiene la empresa, asimismo para tomar dicha decisión se tendrá que analizar mediante el uso de herramientas que tiene la gestión financiera. Todo este procedimiento ayudará a dichas empresas a administrar sus recursos económicos eficientemente, generando la rentabilidad deseada.

2. DESCRIPCIÓN DEL SECTOR

OSINERGMIN (2020), indica que en el último año ha ido creciendo el consumo del gas natural en el Perú, a pesar de la poca demanda que hubo en el 2017 y 2018 que como bien se sabe el norte del Perú fue fuertemente afectado por el fenómeno climático llamado El Niño Costero la cual perjudico muchos sectores económicos esenciales para la economía del país, esta crisis fue amortiguada gracias al consumo de este producto por parte de las empresas industriales. Sin embargo, en las últimas estadísticas se evidencia una disminución considerable de su consumo en el segundo trimestre ocasionado por la pandemia que ha afectado la economía de todo el mundo, el COVID-19.

3. JUSTIFICACIÓN

La presente propuesta fue elaborado con el fin de ayudar a aquellas empresas dedicadas a la venta de combustibles afectadas por la reciente pandemia a tener una adecuada gestión financiera ya que ésta le ayudará a tomar las mejores decisiones según los resultados obtenidos gracias a las herramientas utilizadas, asimismo ayudará a la empresa evaluarla si está en óptimas condiciones para

seguir desarrollando su actividad, es decir si es que la empresa tiene autonomía financiera o si necesita evaluar solicitar un crédito.

4. OBJETIVO DE LA PROPUESTA

Proponer un plan de acción referido a la adecuada gestión financiera en los grifos del Distrito de Piura.

5. ACCIONES

El diseño de un plan de acción para ayudar a las empresas a realizar una adecuada gestión financiera trae consigo una serie de pasos las cuales ayudarán a la empresa a administrar sus recursos eficientemente. Desde un análisis general de la empresa hasta la evaluación al tomar las decisiones necesarias para el bien de ella. Para dicho análisis se considerará la información financiera para evaluar la situación en la que se encuentra.

Implementar el análisis de los estados financieros

Es aquí donde se aplicará las herramientas que nos brinda la gestión financiera, ya que se realizará un exhaustivo análisis a los estados financieros mediante la aplicación de los ratios, análisis vertical y horizontal; las cuales nos indicará en qué condiciones se encuentra dicha empresa.

Definir el proyecto de inversión

La empresa debe definir en qué se va a invertir, puesto que gracias a la coyuntura actual muchas empresas deberán cumplir con los protocolos de bioseguridad por ende se verá obligada a adquirir productos de limpieza además de velar por la salud de sus trabajadores mediante las pruebas rápidas. Otra opción de inversión, es la de invertir en un nuevo proyecto, la cual debe ser evaluado con anticipación para ver si es rentable o no. Para ello deberá realizar un presupuesto la cual evaluará si el proyecto que tiene la empresa en mente es rentable o no.

Evaluar qué forma de financiamiento elegir

La empresa debe evaluar si financiará el proyecto con recursos propios o con terceros, mediante los ratios.

Método de financiamiento

Si la empresa ha decidido financiarse por terceros, este debe evaluar en qué entidad financiera le conviene pedir el préstamo, ya que debe considerar la tasa

de interés a pagar, el plazo de endeudamiento y las demás condiciones que impone la entidad.

Administración de los recursos

La empresa deberá administrar sus recursos eficientemente, además deberá priorizar los pagos con los empleados, proveedores, etcétera.

PRESUPUESTO DE LA PROPUESTA

MECANISMOS	DETALLE	REMUNERACIÓN	TOTAL
Implementar el análisis de los estados financieros	Se contratará a un Contador para que ejecute estas actividades, para así poder evaluar la información de la situación financiera actual de la empresa.	S/. 2,000	S/. 2,000
Definir el proyecto de inversión			
Evaluar qué forma de financiamiento elegir			
Método de financiamiento			
Administración de los recursos			

Fuente: *Elaboración propia*

REFERENCIAS

Didier, T., Huneus, F., Larraín, M., & Schmukler, S. (2020). Financiamiento de empresas en hibernación durante la pandemia de COVID-19 | Documentos de trabajo de investigación sobre políticas. Policy Research Working Papers. <https://elibrary.worldbank.org/doi/pdf/10.1596/1813-9450-9236>

Hafurova, O.V., Yermolenko, V.M. y Yermolenko, I.M. (2018), CRÉDITO A PRODUCTORES DE PRODUCTOS AGRÍCOLAS: PROBLEMAS ECONÓMICOS Y LEGALES. <http://fkd.org.ua/article/view/153967>

Ferreira, R. (2020). Impactos da Pandemia de Covid-19 na Economia e na Política Internacional. Boletim de Economia e Política Internacional, 27. http://repositorio.ipea.gov.br/bitstream/11058/10213/1/bepi_27_covid19.pdf

Lira, F., & Oliveira, F. dos S. (2020). COVID-19 e petróleo: Panorama atual e rumos energéticos. Cadernos de Relações Internacionais e Defesa, 2(2), 107-116.

Sunilraj, N. (2020). WORKING CAPITAL MANAGEMENT - IT'S IMPACT ON LIQUIDITY AND PROFITABILITY - A STUDY OF KERALA MINERALS AND METALS LTD. International Journal of Research -

GRANTHAALAYAH, 8(5), 199-207.
<https://doi.org/10.29121/granthaalayah.v8.i5.2020.82>

Wee, K., & Shu, Y. (2020). Una década después de la recesión mundial de 2009: Políticas macroeconómicas y del sector financiero | Documentos de trabajo de investigación sobre políticas. Policy Research Working Papers. <https://elibrary.worldbank.org/doi/pdf/10.1596/1813-9450-9289>

Torres Taborda, S., Hoyos Gil, O., & Montez Gonzalez, H. (2020). Vista de Las fuentes de financiación como estrategia de crecimiento empresarial y su impacto en la generación de valor económico de las micro, pequeñas y medianas empresas | Dictamen Libre. <https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/dictamenlibre/article/view/6652/5949>

Yatsenko, O. M., Nitsenko, V. S., Mardani, A., & Tananaiko, T. S. (2018). THE IMPACT OF GLOBAL RISKS ON THE WORLD TRADE AND ECONOMIC ENVIRONMENT. Financial and credit activity: problems of theory and practice, 4(27), 435-444. <https://doi.org/10.18371/fcaptp.v4i27.154279>

Zhang, D., Hu, M., & Ji, Q. (2020). Financial markets under the global pandemic of COVID-19. Finance Research Letters, 101528. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2020.101528>

Centurión Medina, R. Z. (2019). El financiamiento en las micro y pequeñas empresas de la provincia del Santa, 2013. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/9893>

Grupo Banco mundial. (2020). El Grupo Banco Mundial actúa con rapidez para ayudar a los países a responder a la COVID-19 (coronavirus). <https://www.bancomundial.org/es/news/feature/2020/04/02/the-world-bank-group-moves-quickly-to-help-countries-respond-to-covid-19>

Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2020). Informe técnico de producción nacional julio 2020. <https://www1.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/09-informe-tecnico-produccion-nacional-jul-2020.pdf>

Cerutti, M. R., & Contrera, A. S. (2018). Análisis de herramientas financieras tradicionales y alternativas en pequeñas y medianas empresas industriales de aceite de girasol en la provincia de La Pampa. *Semiárida*, 24(2), Article 2. <https://cerac.unlpam.edu.ar/index.php/semiarida/article/view/2960>

Cueva, S. (2019). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA DISTRIBUIDORA INTEGRAL – CHIMBOTE,

2017. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14038>

Aguilar, K. y Cano, N. (2017). Fuentes de Financiamiento para el Incremento de la Rentabilidad de las MYPES de la Provincia de Huancayo [tesis para optar el título de contador público, Universidad Nacional del Centro del Perú].

<http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3876/Aguilar%20Soriano-Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Alonso, J.C. (2017). Financiamiento de Pequeñas y Medianas Empresas en Chile y el Rol de Inversionistas Institucionales [tesis para optar el título de ingeniero comercial, Universidad de Chile].

<http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/146183/Tesis%20Juan%20Pablo%20Alonso%20Avalos.pdf?sequence=1>

Khosravi, T. (2017). El canal de préstamos bancarios: una evaluación empírica de medidas para estimular los préstamos bancarios en la Unión Europea [tesis de doctorado, Universidad de Sussex].

<http://sro.sussex.ac.uk/id/eprint/75171/1/Khosravi%20Taha.pdf>

Chokey, W. (2016). Restricciones de financiamiento para pequeñas y medianas empresas (PYME) en países en desarrollo: un estudio de caso de Bután [tesis de doctorado, Universidad de Victoria].

<http://vuir.vu.edu.au/32635/1/WANGMO%20Chokey%20-%20Thesis.pdf>

Brown, R., Rocha, A., & Cowling, M. (2020). Financiamiento del espíritu empresarial en tiempos de crisis: Exploración del impacto de COVID-19 en el mercado de las finanzas empresariales en el Reino Unido. *International Small Business Journal*, 38(5), 380-390.
<https://doi.org/10.1177/0266242620937464>

Ghazanfari, A. (2020). The Impact of the COVID-19 Pandemic and Crude Oil Price Crisis on the Price of Automobile Fuels in European Countries. *Diverse Journal of Multidisciplinary Research*, 2(6), 10-19.

Goodell, J. W. (2020). COVID-19 and finance: Agendas for future research. *Finance Research Letters*, 35, 101512.
<https://doi.org/10.1016/j.frl.2020.101512>

Liu, D., Sun, W., & Zhang, X. (2020). Is the Chinese Economy Well Positioned to Fight the COVID-19 Pandemic? The Financial Cycle Perspective. *Emerging Markets Finance and Trade*, 56(10), 2259-2276.
<https://doi.org/10.1080/1540496X.2020.1787152>

Osorio, L. A. (2020). La crisis del coronavirus en la industria petrolera: fuertes impactos y el cambio organizacional necesario para confrontar los desafíos de su recuperación. *Revista Latinoamericana de Investigación Social*, 3(1), 31-36.

Prabheesh, KP, Padhan, R. y Garg, B. (2020). COVID-19 y el nexo entre el precio del petróleo y el mercado de valores: evidencia de países importadores netos de petróleo. *Cartas de investigación energética*, 1 (2), 13745.

Asto, P. (2018). Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercial, Estaciones de Servicio de Venta de Combustibles del Cercado de la Provincia de Satipo, Año 2017 [tesis para optar el título profesional de administración, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4467/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ESTACION_EMPRESA_PERCY_JOHN_ASTO_ROMERO.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Armas (2019). Características del Financiamiento y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio, Rubro Estaciones de Servicio de Cátaac-Recuay, 2018 [tesis para optar el título de contador público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/12131/FINANCIAMIENTO_PEQUE%c3%91AS_EMPRESAS_ARMAS_GONZALE_S_ELMER_JESUS.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Panta, M. (2016). Caracterización del Financiamiento de las Empresas Comerciales del Perú, Estación de Servicio Nevado de la Ciudad de Piura [tesis para optar el título de contador público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/935/FINANCIAMIENTO_ESTACION_DE_SERVICIOS_PANTA_PERICHE_MARCELA_VIOLETA.pdf?sequence=6&isAllowed=y

Ramaycuna, J. (2017). Factores que limitan el Desarrollo Financiero de las MYPES en el Distrito De Catacaos – Piura, 2017 [tesis para optar el título de contador público, Universidad César Vallejo]. http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/10776/ramaycuna_oj.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Villalobos, Q., & Daniel, J. (2019). ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GRIFO ILUCÁN E.I.R.L – CUTERVO – 2019 [tesis para optar el título de contador público, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio Institucional - USS. <http://repositorio.uss.edu.pe/xmlui/handle/uss/6643>

Dantas, R. (2018). La influencia de las inversiones en activos fijos y la penetración bancaria en el acceso al capital para las PYME en América Latina [tesis de maestría, Universidad nacional de Sao Paulo]. Biblioteca Karl A. Boedecker da Fundação Getúlio Vargas – SP. <http://bibliotecadigital.fgv.br/dspace/bitstream/handle/10438/24721/Trabalho%20Aplicado%20MPGC%20%20Ricardo%20Dantas%20%20versao%20final.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Hernández, R. (2018). Metodología de la investigación: rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. Interamericanas editores, S. A.

Álvarez, P. (2018). ÉTICA E INVESTIGACIÓN. Universidad Santiago de Cali.

CONAA (2018). Guías de auditoría. Instituto Mexicano de Contadores Públicos.https://books.google.com.pe/books?id=5WKRdWAAQBAJ&dq=financiamiento+bancario+concepto&hl=es&source=gbs_navlinks_s

Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J. y Romero, H. (2018). Metodología de la Investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis. Ediciones de la U. Quinta edición.
https://books.google.com.pe/books?id=KzSjDwAAQBAJ&dq=principios+%C3%A9ticos+al+realizar+una+tesis&hl=es&source=gbs_navlinks_s

Rey, J. (2017). Contabilidad General. Curso práctico. Ediciones Paraninfo, S.A. Segunda edición.
https://books.google.com.pe/books?id=LvMHDgAAQBAJ&dq=concepto+contable+del+capital&hl=es&source=gbs_navlinks_s

Mendoza, C. (2018). Contabilidad financiera para contaduría y administración.

Ganoza, A. (2016). SUPERVISIONES EN ACTIVIDADES HIDROCARBUROS LÍQUIDOS EN LA UNIDAD DE REGISTROS Y OPERACIONES COMERCIALES [presentación de diapositivas].
<http://www.osinerg.gob.pe/newweb/uploads/Publico/I%20FORO%20REGIONAL%20DE%20HIDROCARBUROS-REGION%20ANCASH/2.->

%20Supervision%20de%20Seguridad%20en%20Instalaciones%20de%20
0Servicio,%20Grifos%20y%20Gasocentros.pdf

Gobierno del Perú. (2020, 20 de marzo). Decreto de Urgencia N° 029- 2020.
Diario el peruano. [https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/dictan-
medidas-complementarias-destinadas-al-financiamiento-decreto-de-
urgencia-n-029-2020-1865087-1/](https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/dictan-medidas-complementarias-destinadas-al-financiamiento-decreto-de-urgencia-n-029-2020-1865087-1/)

Fondo Monetario Internacional. (2020). La ayuda que el FMI puede prestar a los
países para hacer frente al impacto económico del coronavirus.
[https://www.imf.org/es/About/Factsheets/Sheets/2020/02/28/how-the-imf-
can-help-countries-address-the-economic-impact-of-coronavirus](https://www.imf.org/es/About/Factsheets/Sheets/2020/02/28/how-the-imf-can-help-countries-address-the-economic-impact-of-coronavirus)

Albisetti, R. (2018). Finanza empresarial: Estrategia, mercados y negocios
estructurados. Editorial Pontificia Universidad Javeriana.
[https://books.google.com.pe/books?id=IB90DwAAQBAJ&dq=riesgo+cre
diticio+libro+pdf+2018&hl=es&source=gbs_navlinks_s](https://books.google.com.pe/books?id=IB90DwAAQBAJ&dq=riesgo+crediticio+libro+pdf+2018&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

ANEXO

ANEXO N° 1

Operacionalización de las variables

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
VARIABLE INDEPENDIENTE “Financiamiento”	(Mendoza, 2018) Afirma que es un compromiso para entregar efectivo u otro activo financiero o intercambiar instrumentos financieros a otra entidad cuando exista la necesidad de cumplir una obligación.	La variable financiamiento bancario se medirá a través de las dimensiones de préstamos, capital y liquidez.	Préstamos	Corto Plazo	Razón
				Largo Plazo	
				Nivel de endeudamiento	
			Capital	Aportes de socios	Razón
				Reinversión de utilidades	
			Liquidez	Liquidez Corriente	Razón
Prueba ácida					
Capital de trabajo					
VARIABLE DEPENDIENTE “Rentabilidad”	Albisetti define a la rentabilidad a la capacidad de generar ganancias (2018, p. 199)	La variable rentabilidad se medirá a través de las dimensiones de indicadores de rentabilidad, capital e inversión.	Rentabilidad económica	Rotación de los activos fijos	Razón
			Rentabilidad financiera	Disminución del patrimonio	Razón
			Inversión	Económica	Razón

ANEXO N° 2: Instrumento de recolección de datos



CUESTIONARIO

La presente investigación tiene como objetivo determinar el impacto del financiamiento bancario en la rentabilidad de las empresas de ventas de combustibles en épocas de pandemia en el distrito de Piura 2020. Para ello se ha considerado necesario utilizar como técnica una encuesta a través de la aplicación del siguiente cuestionario, con la finalidad de recolectar información veraz para la elaboración de los resultados.

Agradezco anticipadamente por su colaboración y dar su opinión acerca de la “Financiamiento bancario y su impacto en la rentabilidad de las empresas de ventas de combustibles en épocas de pandemia en el Distrito de Piura 2020”

Sírvase a responder las siguientes interrogantes marcando con un aspa (x):

I. DATOS GENERALES :

1. Nombre o razón social:
2. RUC:
3. Dirección:
4. Relación con la empresa:

INSTRUCCIONES:

Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
1	2	3	4	5

- II. DATOS ESPECÍFICOS: Marque con una “x” la alternativa de respuesta que se adecue a su criterio.

FINANCIAMIENTO BANCARIO		VALORACIÓN				
N°	DIMENSIÓN: Préstamos	1	2	3	4	5
1	Al solicitar un crédito a una entidad financiera formal en esta época de pandemia, ¿tuvieron alguna dificultad para obtenerlo?					
2	¿Han utilizado como garantía para acceder a un préstamo algún activo de la empresa?					
3	¿Considera usted, que el funcionario de crédito debe tener un profundo conocimiento del cliente para la detección de evaluación de riesgos?					
4	En esta época de pandemia que está atravesando el país ¿usted considera conveniente que el crédito que se obtendrá sea de largo plazo?					
5	¿Usted ha considerado como un medio de financiamiento, el leasing?					
DIMENSIÓN: Capital						
6	¿Con qué frecuencia se utiliza el capital para invertirlos y generar un beneficio?					
7	Si existe el caso de que la empresa no pueda obtener el préstamo solicitado en una entidad financiera, ¿está recurre a los préstamos otorgados por los socios?					
8	En el caso de que si recurren a los préstamos otorgados por los socios, ¿el pago de los intereses son más bajos que el pago de los intereses en una entidad financiera?					
DIMENSIÓN: Liquidez						

9	¿Usted está de acuerdo, que las instituciones financieras analizan la liquidez y el nivel de endeudamiento de las empresas para el financiamiento de capital de trabajo?					
10	¿Con cuánta frecuencia la empresa evalúa su liquidez?					
11	¿En el último trimestre ha tenido liquidez para solventar ya sea sus gastos, obligaciones, entre otros?					
12	En esta época de pandemia que está atravesando el país ¿Usted cree que la empresa esté en condiciones óptimas para solventar un préstamo?					
	RENTABILIDAD	VALORACIÓN				
N°	DIMENSIÓN: Rentabilidad económica	1	2	3	4	5
13	¿La empresa aprovecha sus activos de forma oportuna?					
14	¿La empresa mide el riesgo del activo para asegurar la rentabilidad económica?					
15	¿Los activos que tiene la empresa le genera beneficio?					
	DIMENSIÓN: Rentabilidad financiera					
16	¿Usted podría afirmar que el financiamiento obtenido de las entidades financieras formales ha ayudado a mejorar el rendimiento de su empresa?					
	DIMENSION: Inversión					
17	¿Consideran a la liquidez como factor determinante al hacer una inversión en la empresa?					

ANEXO N° 3: Guía de análisis documental

NOMBRE: Análisis documental para obtener resultados del impacto del financiamiento bancario en la rentabilidad de las empresas de ventas de combustible mediante la aplicación de los indicadores

PERÍODO: 2019 y 2020

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES (FÓRMULAS)	2019
VARIABLE INDEPENDIENTE "Financiamiento bancario"	Préstamos	$\text{Razón de endeudamiento} = \frac{\text{pasivo total}}{\text{activo total}} \times 100$	42.99%
		$\text{Endeudamiento a corto plazo} = \frac{\text{pasivo corriente}}{\text{pasivo total}} \times 100$	100.00%
		$\text{Endeudamiento a largo plazo} = \frac{\text{pasivo no corriente}}{\text{pasivo total}} \times 100$	0.00%
	Capital	$\text{Ratio de independencia financiera} = \frac{\text{patrimonio neto}}{\text{pasivo total}}$	1.33
		$\text{Rotación del patrimonio} = \frac{\text{ventas}}{\text{patrimonio}}$	4.21
	Liquidez	$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	0.98
		$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Act Cte} - \text{Invetari}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	0.87

VARIABLE DEPENDIENTE "Rentabilidad"	Rentabilidad económica	$ROA = \frac{BAIT}{Total\ activo}$	12.20%
	Rentabilidad financiera	$ROE = \frac{resultado\ del\ ejercicio}{fondos\ propios}$	87.52%
	Margen neto de utilidad sobre ventas	$Margen\ de\ utilidad\ neta / ventas = \frac{utilidad\ neta}{ventas} \times 100$	2%

ANEXO N° 4: CORRELACIONES

Tabla 5

Correlación entre los préstamos a largo plazo y rentabilidad económica

			préstamos	R. Económica
Rho de Spearman	préstamos	Coeficiente de correlación	1,000	,564*
		Sig. (bilateral)	.	,018
		N	17	17
	R. Económica	Coeficiente de correlación	,564*	1,000
		Sig. (bilateral)	,018	.
		N	17	17
*. La correlación es significativa en el nivel 0.05 (bilateral).				

Tabla 6

Correlación entre el capital y rentabilidad financiera

			Capital	R. Finan
Rho de Spearman	capital	Coeficiente de correlación	1,000	,523*
		Sig. (bilateral)	.	,031
		N	17	17
	R. Finan	Coeficiente de correlación	,523*	1,000
		Sig. (bilateral)	,031	.
		N	17	17
*. La correlación es significativa en el nivel 0.05 (bilateral).				

Tabla 7

Correlación entre la liquidez y la inversión

			Liquidez	inversión
Rho de Spearman	Liquidez	Coeficiente de correlación	1,000	,796**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	17	17
	Inversión	Coeficiente de correlación	,796*	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	17	17
**. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).				

Tabla 8

Correlación entre el financiamiento y la rentabilidad

			Financiamiento	rentabilidad
Rho de Spearman	Financiamiento	Coeficiente de correlación	1,000	,684**
		Sig. (bilateral)	.	,002
		N	17	17
	rentabilidad	Coeficiente de correlación	,684**	1,000
		Sig. (bilateral)	,002	.
		N	17	17
**. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).				

ANEXO 5: CÁLCULO DE RATIOS FINANCIEROS

OBJETIVO ESPECÍFICO N°1: Identificar el impacto del préstamo a largo plazo en la rentabilidad económica

Tabla 9

Ratios de rentabilidad económica

Ratio	2019
R. de endeudamiento	42.99%
Margen neto de utilidad sobre ventas	2%

Fuente: Estado de Situación Financiera de Grifo Los Cocos

OBJETIVO ESPECÍFICO N°2: Distinguir el impacto del capital en la rentabilidad financiera.

Tabla 10

Ratios de rentabilidad financiera y de capital

Ratio	2019
R. de independencia financiera	1.33
Rotación de patrimonio	4.21
Rentabilidad financiera	87.52%

Fuente: Estado de Situación Financiera de Grifo Los Cocos

OBJETIVO ESPECÍFICO N°3: Describir el impacto de la liquidez en la evaluación al solicitar un crédito financiero

Tabla 11

Ratios de liquidez

Ratio	2019
Liquidez corriente	0.98

Fuente: Estado de Situación Financiera de Grifo Los Cocos

OBJETIVO GENERAL: Determinar el impacto del financiamiento bancario en la rentabilidad de las empresas de ventas de combustibles en épocas de pandemia en el distrito de Piura 2020

Tabla 12

Ratios de rentabilidad y de endeudamiento

Ratio	2019
R. de endeudamiento a largo plazo	0.00%
R. de endeudamiento a corto plazo	100.00%
Rentabilidad económica	12.20%

Fuente: *Estado de Situación Financiera de Grifo Los Cocos*

ANEXO 6: VALIDACIONES DE LOS INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS



CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Luis Alberto Huaman Huanch con DNI N° 02795149 Magister en TRIBUTACIÓN Y ASESORIA FISCAL
 N° ANR/COPUNP007659 de profesión CONTADOR
 desempeñándome actualmente como ASESOR TRIBUTARIO Y FINANCIERO
 en LH ASESORES TRIBUTARIOS Y FINANCIEROS SAC

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos:

Cuestionario

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

Cuestionario para las empresas de ventas de combustible	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad				✓	
2. Objetividad				✓	
3. Actualidad				✓	
4. Organización				✓	
5. Suficiencia				✓	
6. Intencionalidad				✓	
7. Consistencia				✓	
8. Coherencia				✓	
9. Metodología				✓	

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 20 días del mes de junio de Dos mil veinte.



Mg. Luis A. Huamán Huancas
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MAT. 0726

Mg. : Luis ALBERTO HUAMAN HUANCAS
DNI : 0279 5149
Especialidad : TRIBUTACIÓN
E-mail : lhuananh@hotmail.com

“Financiamiento bancario y su impacto en la rentabilidad de las empresas de ventas de combustibles en épocas de pandemia en el distrito de Piura 2020”

FICHA DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO: CUESTIONARIO

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 - 20					Regular 21 - 40					Buena 41 - 60					Muy Buena 61 - 80					Excelente 81 - 100					OBSERVACIONES
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96						
ASPECTOS DE VALIDACION		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100						
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado																78										
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables																78										
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																78										
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																78										
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y calidad.																78										



CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Guissella Oceña Palacios con DNI N° 02856965 Magister en MBA Gerencia Empresarial N° ANR/COP A1628469 de profesión Contadora Pública desempeñándome actualmente como Contadora en Fondo Social Proyecto Integral de Bayovar.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos:

Cuestionario

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad				X	
2. Objetividad				X	
3. Actualidad				X	
4. Organización				X	
5. Suficiencia				X	
6. Intencionalidad				X	
7. Consistencia				X	
8. Coherencia				X	
9. Metodología				X	

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 25 días del mes de junio de Dos mil veinte.


Mg. CPC. Gisella Osorio Palacios
MAT. 07-987

Mg. : Gisella Osorio Palacios
DNI : 02550965
Especialidad : Contadora Pública.
E-mail : goslaccana@gmail.com



CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo Jorge La Gallardo Zapata con DNI N° 02869542 Magister
en Administración - Mención Gerencia Empresarial
N° ANR/COP 1252 de profesión Contador Público
desempeñándome Contador independiente actualmente
como el estudio contable Coronasco y Asociados

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos:

Cuestionario

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad				X	
2. Objetividad				X	
3. Actualidad				X	
4. Organización				X	
5. Suficiencia				X	
6. Intencionalidad				X	
7. Consistencia				X	
8. Coherencia				X	
9. Metodología				X	

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 22 días del mes de junio de Dos mil veinte.



C.P.C. Jorge E. Gallardo Zapata
Nº: 1252

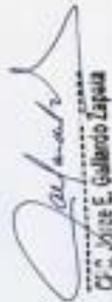
Mg. :
DNI :
Especialidad :
E-mail :

Jorge E. Gallardo Zapata
02869542
Contabilidad
jegallardo2204@hotmail.com

6. Intencionalidad	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación																					
		X																				
7. Consistencia	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación																					
		X																				
8. Coherencia	Tiene relación entre variables e indicadores																					
		X																				
9. Metodología	La estrategia responde a la elaboración de la investigación																					
		X																				

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el EXPERTO EVALUADOR evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 20 de Junio de 2020



Dr. Jorge E. Gallardo Zapata
MT. 1252

MT. Jorge E. Gallardo Zapata
DNI: 02869542
Teléfono: 98004404

ANEXO N° 7: PRUEBA DE NORMALIDAD

Pruebas de normalidad						
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	Gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
VI	,304	17	,000	,870	17	,022
VD	,146	17	,200*	,885	17	,038

*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

a. Corrección de significación de Lilliefors

ANEXO N° 8: ESTADOS FINANCIEROS DEL GRIFO LOS COCOS

DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL: BACA CAMACHO DANIEL ULISES
RUC: 10434779320

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2019

ACTIVO		PASIVO	
Caja y Bancos	23,815	Sobregiros y Pagarés Bancarios	
Cuentas por Cobrar Comerciales	335,004	Cuentas por Pagar Comerciales	252,445
Cuentas por Cobrar a Vinculadas		Remuneraciones y Participaciones por Pagar	5,720
Otras Cuentas por Cobrar		Tributos por Pagar	34,776
Existencias			90000
Otros activos	44,916	Cuentas por Pagar Diversas Terceros	
Servic y Otros Contratad. Por Anticipado		Obligaciones Financieras a Corto Plazo	29,583
		TOTAL PASIVO CORRIENTE	412,524
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	403,735	Deudas a Largo Plazo	
		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
		TOTAL PASIVO	412,524
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		PATRIMONIO	
Inversiones Permanentes		Capital	430,000
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)	525,986	Capital Adicional	
Activo diferido	29,839	Acciones de Inversión	
		Excedentes de Revaluación	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	555,825	Reservas Legales	
		Resultados Acumulados	117,036
		Resultado del Ejercicio	
		TOTAL PATRIMONIO NETO	547,036
TOTAL		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	959,560
ACTIVO	959,560		

Reporte de Estados Financieros

**DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL: BACA CAMACHO DANIEL
ULISES**

RUC: 10434779320

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Ventas Netas (ingresos operacionales)	2,303,798
Costo de ventas	<u>1,927,446</u>
Utilidad Bruta	<u>376,352</u>
Gastos de Administración	248,418
Gastos de Venta	<u>657</u>
Utilidad Operativa	<u>127,277</u>
Otros Ingresos (gastos)	
Gastos Financieros	10,241
Otros Ingresos	
Otros ingresos no gravados	<u> </u>
Resultados antes de Impuesto y Participaciones	<u>117,036</u>
impuesto a la renta	<u> </u>
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	<u>117,036</u>

ANEXO N° 10: Carta de presentación



"Año de la Universalización de la Salud"

Piura, 22 de octubre de 2020

CARTA N° 084 - 2020-IICV-VA-P07/CCP

**SEÑOR
BACA CAMACHO DANIEL ULISES
GERENTE DE LA EMPRESA "GRIFOS LOS COCOS"**

De mi especial consideración:

Es grato dirigirme a usted para expresarle mi cordial saludo y a la vez presentarle a la Srta. **ANA LUCIA SEMINARIO QUEZADA** con código N° 7001034577, es ALUMNA del X CICLO de nuestra casa de estudios, de la Facultad de Ciencias Empresariales, de la Carrera Profesional de Contabilidad, quien se encuentra realizando el proyecto de investigación denominado "Financiamiento bancario y su impacto en la rentabilidad de las empresas de ventas de combustible en épocas de pandemia en el Distrito de Piura 2020", por lo cual solicita Estados financieros del 2019, de tal manera dar cumplimiento al trabajo encomendado por el curso de Desarrollo del Proyecto de Investigación.

Conocedores de su compromiso por el desarrollo educativo, solicito brindar las facilidades del caso a las estudiantes, a fin de que puedan recopilar la información necesaria para su trabajo de investigación.

Esperando contar con su apoyo, sin otro particular quedo de usted.

Atentamente,

MG. LETTY ANGELICA HUACCHILLO PARDO
Coordinadora de la Escuela de Contabilidad
UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO

ANEXO N° 11: Solicitud de consentimiento informado

“AÑO DE LA UNIVERSALIZACIÓN DE LA SALUD”

SOLICITO: Permiso para realizar
trabajo de investigación

Señor Baca Camacho Daniel Ulises
Representante del Grifo Los Cocos

Yo, ANA LUCIA SEMINARIO QUEZADA identificada con DNI 72786706, estudiante de contabilidad del X ciclo en la Universidad Cesar Vallejo Filial – Piura. Ante usted respetuosamente me presento y expongo:

Que, encontrándome en el último ciclo de la carrera profesional de contabilidad, solicito a Ud. Permiso para realizar el trabajo de investigación en su empresa sobre "Financiamiento bancario y su impacto en la rentabilidad de las empresas de ventas de combustibles en épocas de pandemia en el Distrito de Piura 2020".

POR LO EXPUESTO:

Ruego a usted acceder a mi solicitud

Piura, 27 de Noviembre del 2020



Ana Lucia Seminario Quezada
DNI: 72786706

ANEXO N° 12: Matriz de tabulación de datos en Excel

FINANCIAMIENTO									RENTABILIDAD							
P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17
3	4	1	1	2	1	3	1	1	1	5	1	1	1	1	1	2
2	1	1	3	4	3	4	4	1	3	4	2	2	3	2	1	2
2	1	1	3	4	3	4	4	1	3	4	2	2	3	2	1	2
3	5	2	1	2	2	2	1	2	2	1	2	1	1	1	1	2
3	5	2	1	2	2	2	1	2	2	1	2	1	1	1	1	2
4	2	2	2	3	1	4	4	3	3	4	4	3	3	2	2	3
4	2	2	2	3	1	4	4	3	3	4	4	3	3	2	2	3
2	3	3	4	4	2	2	2	4	3	2	2	2	3	3	2	3
2	3	3	4	4	2	2	2	4	3	2	1	2	3	3	2	3
3	3	3	1	4	2	4	3	3	3	5	4	2	3	1	3	2
3	3	3	1	4	2	4	3	3	3	5	4	2	3	1	3	2
2	2	1	2	5	2	3	3	1	2	4	1	1	2	1	1	2
2	2	1	2	5	2	3	3	1	2	4	1	1	2	1	1	1
2	1	1	3	4	2	4	4	1	3	4	2	2	3	2	1	1
2	1	1	3	4	2	4	4	1	3	4	2	2	3	2	1	1
2	1	1	2	4	3	4	4	1	3	4	2	2	3	2	1	1
2	1	1	2	4	3	4	4	1	3	4	2	2	3	2	1	1

1	Siempre
2	Casi siempre
3	A veces
4	Casi nunca
5	Nunca

ANEXO 13: SUSTENTO DE INFORMACION

 FORMULARIO	SOLICITUD DE ACCESO A LA INFORMACIÓN PÚBLICA (Texto Único Ordenado de la Ley N° 27806, Ley de Transparencia y Acceso a la Información Pública, aprobado por Decreto Supremo N° 043-2003-PCM)	N° DE REGISTRO

I. FUNCIONARIO RESPONSABLE DE ENTREGAR LA INFORMACIÓN:

--

II. DATOS DEL SOLICITANTE:

APELLIDOS Y NOMBRES / RAZÓN SOCIAL Seminario Quezada Ana Lucia		DOCUMENTO DE IDENTIDAD D.N.I./M.C.E./OTRO DNI: 72786706	
DOMICILIO			
AV/CALLE/JR/PSJ Jr. Piura 709	N°/DPTO./INT.	DISTRITO Cedacazos	URBANIZACIÓN
PROVINCIA Piura	DEPARTAMENTO Piura	CORREO ELECTRÓNICO analu2498@hotmail.com	TELÉFONO 936982418

III. INFORMACIÓN SOLICITADA:

- Relación de las empresas industriales existentes en Piura
- Relación de los grifes que existen en el Distrito de Piura

IV. DEPENDENCIA DE LA CUAL SE REQUIERE LA INFORMACIÓN:

Municipalidad Provincial de Piura

V. FORMA DE ENTREGA DE LA INFORMACIÓN (marcar con una "X")

COPIA SIMPLE	DISQUETE	CD	CORREO ELECTRÓNICO	<input checked="" type="checkbox"/>	OTRO
--------------	----------	----	--------------------	-------------------------------------	------

APELLIDOS Y NOMBRES Seminario Quezada Ana Lucia  FIRMA	FECHA Y HORA DE RECEPCIÓN
--	---------------------------

OBSERVACIONES:

NOTA: PRESENTAR EN ORIGINAL Y COPIA

ANEXO 14: RESPUESTA DE LA MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE PIURA

De: "emichilot" <emichilot@muni_piura.gob.pe>
Para: "Maria Veronica De Vinatea Zegarra" <mdevinatea@muni_piura.gob.pe>
Enviados: Miércoles, 10 de Marzo 2021 11:27:10
Asunto: SE REMITE INFORMACION SOLICITADA PARA SU REVISION Y APROBACION

SRTA. MARIA VERONICA DE VINATEA ZEGARRA
JEFE DIVISION LICENCIAS DE FUNCIONAMIENTO

En atención al Memorando N° 63-2021-OSG/MPP, y al expediente N° 2680-2021 presentado por la Srta. Ana Lucia Seminario Quezada, solicitando información detallada de las empresas industriales y grifos existentes en Piura. La suscrita adjunta al presente la información solicitada desde el año 1998 al 31.01.2021, se hace de conocimiento que en el año 1998, no existe relación detallada de los giros solicitados, ya que las licencias que se otorgaban en ese periodo de tiempo eran de tipo cartón plastificado y se renovaban anualmente y se le colocaban como señal de renovación un sticker en su licencia y se manejaba de manera manual, ese control lo llevaba a cabo la Oficina de Rentas que paso en poder del SATP cuando asumió la cobranza.

La demora de la información, se debe a su proceso ya que es año por año, como también a otras funciones que tenía que desempeñar propias de mi función.

Se adjunta información solicitada para su revisión y aprobación con la finalidad de dar atención a la administrada y ser remitida su correo personal que detalla en el expediente que es analu2498@hotmail.com, o al analuciaseminarioquezada@gmail.com.

Es todo cuanto informo a usted, para su conocimiento y fines.

Atentamente;

Enny Michilot Seminario

3 archivos adjuntos



Activar Windows