



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

TESIS

**EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU
INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE CRIST
HOUSE S.A.C., LA VICTORIA 2019**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

Autora:

**Bach. Esqueche Ñingles Milagros Estefany
<https://orcid.org/0000-0003-1711-2407>**

Asesor:

**Dr. Onésimo Mego Núñez
<https://orcid.org/0000-0002-8956-4739>**

Línea de Investigación:

Gestión empresarial y emprendimiento

Pimentel -Perú

2022

PÁGINA DE APROBACIÓN DE TESIS

TÍTULO

**“EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE
CRIST HOUSE S.A.C., LA VICTORIA 2019”**

Esqueche Ñingles Milagros Estefany

AUTORA

Dra. Cabrera Sánchez Mariluz Amalia

PRESIDENTE DEL JURADO

Mg. Hernández Teran Saul

SECRETARIO DEL JURADO

Mg. Mendo Otero Ricardo Francisco Antonio

VOCAL DEL JURADO

Dr. Onésimo Mego Núñez

ASESOR DE TESIS

DEDICATORIA

El desarrollo del informe de investigación, está dedicado en primer lugar a Dios y a mis padres, José y Teresa ya que gracias a su apoyo constante estoy a puertas de culminar mi carrera Universitaria y obtener mi titulación en el Grado de Contador Público, sustentando mi Informe Final de Tesis.

Por otro lado, dedico el informe de investigación a mis hijos, Jassiel y Nicolás ya que son mi motivación constante y alcanzar mis metas y objetivos trazados.

Milagros Estefany Esqueche Ñingles.

AGRADECIMIENTO

Agradezco en primer lugar a Dios por darme la vida y la salud, a mis padres por apoyarme moralmente y emocionalmente, para culminar mis estudios superiores, también agradezco a la inmobiliaria Crist House S.A.C., por brindarme la información y ser partícipe de mi informe de investigación.

Asimismo, agradezco a nuestra casa de estudios, Universidad Señor de Sipán y a los docentes, que nos brindaron la asesoría en el transcurso del desarrollo de mi investigación y así poder culminar satisfactoriamente.

RESUMEN

El presente informe de investigación titulado “El financiamiento Bancario y su incidencia en la rentabilidad de Crist House SAC, La Victoria – 2019” se dio a partir de la problemática presentada en la empresa en estudio, la cual necesitaba un método de financiamiento para su capital de trabajo, por lo tanto, el financiamiento bancario se muestra como una excelente alternativa, ya que a través de ella se logró optimizar los resultados analizados a través de ratios financieros.

El presente trabajo tiene el tipo de investigación descriptiva correlacional, porque se describió los hechos tal como se presentan, utilizando las técnicas de recolección de datos, tales como la entrevista, la cual fue aplicada a dos de los trabajadores de la empresa, el gerente y el contador, quienes eran las personas idóneas para brindarnos información real y confiable; además se utilizó el análisis de estados financieros a través de ratios, los cuales permitieron llegar a la conclusión de que el financiamiento bancario aplicado es beneficioso para la empresa en cuanto maximiza sus utilidades.

Palabras Claves: Financiamiento bancario, Rentabilidad, Ratios financieros.

ABSTRACT

This research report entitled "Bank financing and its impact on the profitability of Crist House SAC, La Victoria - 2019" was based on the problem presented by the company under study, which needed a financing method for its capital Working, bank financing is shown as an excellent alternative, since through it it was possible to optimize the results established through financial ratios.

This work has a type of descriptive correlational investigation because the facts as described are described, using data collection techniques, such as the interview, which was applied to two of the company's workers, the manager and the accountant. , you want were the right people to provide us with real and reliable information; In addition, the analysis of financial statements was used through ratios, which allowed us to conclude that applied bank financing is beneficial to the poor as it maximizes their profits.

Keywords: Bank financing, profitability, financial ratio.

ÍNDICE

PÁGINA DE APROBACIÓN DE TESIS	ii
DEDICATORIA.....	iii
AGRADECIMIENTO	iv
RESUMEN	v
ABSTRACT	vi
ÍNDICE	vii
INDICE DE TABLAS.....	ix
INDICE DE FIGURAS.....	x
I. INTRODUCCION	11
1.1. Realidad Problemática	11
1.1.1. A Nivel Internacional	11
1.1.2. A Nivel Nacional	11
1.1.3. A Nivel Local	13
1.2. Trabajos previos.....	14
1.2.1. A Nivel Internacional	14
1.2.2. A Nivel Nacional	16
1.2.3. A Nivel Local	17
1.3. Teorías relacionadas al tema.....	19
1.3.1. Definición de Financiamiento.....	19
1.3.2. Financiamiento Interno.....	20
1.3.3. Financiamiento Externo.....	21
1.3.4. Créditos.....	22
1.3.5. Pagaré	23
1.3.6. Financiamiento a largo plazo.....	27
1.3.7. Hipoteca.....	27
1.3.8. Solvencia Financiera.....	27
1.3.9. Políticas de Financiamiento en la Estructura de Capital	27
1.3.10. Capital.....	28
1.3.11. Gastos Financieros.....	28
1.3.12. Riesgo	28
1.3.13. Riesgo de Crédito	28
1.3.14. Sistema Financiero	28
1.3.15. Definición de Rentabilidad.....	29

1.3.16.	Rentabilidad y Riesgo.....	29
1.3.17.	Rentabilidad Social.....	30
1.3.18.	Análisis de Rentabilidad.....	30
1.3.19.	Ratios de Rentabilidad.....	30
1.3.20.	Rentabilidad económica	32
1.3.21.	Ratios de Rendimiento.....	34
1.4	Formulación del problema	38
1.4.1.	Problema General.....	38
1.4.2.	Problemas específicos	38
1.5	Justificación e importancia del estudio	39
1.5.1.	Justificación teórica	39
1.5.2.	Justificación metodológica.....	39
1.5.3.	Justificación práctica	39
1.6	Hipótesis.....	40
1.7	Objetivos	40
1.7.1.	Objetivo General	40
1.7.2.	Objetivos Específicos.....	40
II.	MATERIAL Y MÉTODO.....	41
2.1	Tipo y Diseño de la Investigación.....	41
2.1.1.	Tipo de Investigación.....	41
2.1.2.	Diseño de Investigación	41
2.2.	Población y Muestra.....	42
2.2.1.	Población	42
2.2.2.	Muestra	42
2.3.	Variables, Operacionalización	43
2.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.	44
2.4.1.	Métodos	44
2.4.2.	Técnica.....	44
2.4.3.	Instrumentos	44
2.4.4.	Validez.....	44
2.4.5.	Confiabilidad	45
2.5.	Procedimiento de análisis de datos.....	45
2.6.	Aspectos éticos.....	45
2.7.	Criterios de rigor científico	45
III.	RESULTADOS.....	46
3.1.	Tablas y figuras.....	46

3.1.1.	Objetivo general	46
3.1.2.	Objetivo específico 1	46
3.1.3.	Objetivo específico 2	51
3.1.4.	Objetivo específico 3	54
3.2.	Discusión de Resultados.....	65
3.3.	Aporte Científico.....	72
IV.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	76
V.	REFERENCIAS.....	78
	ANEXOS.....	84

INDICE DE TABLAS

Tabla 1	Operacionalización de Variables	47
Tabla 2	Detalle de Entrevista.....	47
Tabla 3	Estado de Resultados	53
Tabla 4	Rentabilidad Sobre Activos	55
Tabla 5	Rentabilidad Sobre Patrimonio.....	56
Tabla 6	Ratio de Endeudamiento.....	57
Tabla 7	Ratio de Solvencia	58
Tabla 8	Cronograma de Pagos	59
Tabla 9	Estado de Resultados 2019	60
Tabla 10	ROA Comparativo Post Financiamiento Bancario.....	61
Tabla 11	ROE Comparativo Proyectado	63
Tabla 12	Ratio de Endeudamiento Proyectado.....	64
Tabla 13.	Ratio de Solvencia Proyectado	65
Tabla 14	Análisis FODA de Crist House SAC.....	74

INDICE DE FIGURAS

Figura 1. Rentabilidad Sobre Activos	56
Figura 2. Rentabilidad Sobre Patrimonio	56
Figura 3. Índice de Endeudamiento.....	57
Figura 5. Rentabilidad sobre activos	62
Figura 6. ROE Comparativo Proyectado.....	63
Figura 7. Índice de Endeudamiento Comparativo Proyectado	64
Figura 8. Índice de Solvencia Comparativo Proyectado	65

I. INTRODUCCION

1.1. Realidad Problemática

1.1.1. A Nivel Internacional

(Bustos & Plugiese , 2015), En Argentina, el objetivo principal es levantarse desarrollo económico, aumento de la competitividad y mejora de la justicia distributiva. El ingreso de fianza; en este sentido, describe el motivo de su presencia integrar las políticas públicas para reducir los obstáculos que provocan dispersión de préstamos y facilitación del acceso al mercado para las PYME gastos.

Para (Gamboa, et al., 2019), en Chile, las Empresas de Menor Tamaño (EMT) reciben préstamos bancarios, son de Parte principal del financiamiento bancario se encuentra en el rubro de servicios (82%) y se evalúa por una participación acotada de financiamientos eventuales, leasing y factoring. En general las situaciones de financiamiento de las EMT se relacionan adecuadamente en América Latina, pero tiene decaída con los países de la OCDE. Asimismo, para (Adrianzén, 2016), en España, la economía ideal (con mesurados controles), En conclusión, para entender las preocupaciones de los expertos, incluyendo tenga en cuenta que los bancos comerciales aumentan naturalmente la rentabilidad al hacerlo. La importancia de los bancos es el interés, eso hace que la rentabilidad incrementa cada vez.

Asimismo, para (Sánchez & Lazo, 2017), en Ecuador, la renta generada por las firmas, es el resultado del uso eficaz de los bienes financieros durante un tiempo designado; para entender el desarrollo de las tasas de rentabilidad, con reiteración se aplica métodos a base de ratios financieros, que son calculados a través de documentos contables agregados, este método calcula los resultados de inversiones y movimientos en divisas, pero presenta limitaciones a la hora de identificar los factores que representan la realidad de la empresa. Por esta razón, es común analizar solo la relación univariante entre las ganancias y otro factor relevante, en estudios representados por firma productividad, ingresos y rentabilidad; existe una relación entre deuda, riesgo financiero y rentabilidad; sin embargo, las ventas no afectan las ganancias.

1.1.2. A Nivel Nacional

Para (Ramírez, 2019), las (Mypes) en el Perú es parte de un principio importante para el desarrollo económico y social del país, por lo que no supera el 5% de inversiones del enfoque financiero nacional; ni siquiera superan vallas formales a pesar de tienen más obligaciones. El 80% de los empleos son rentables en el Perú. Esta inestabilidad se irá superando gradualmente. En la medida en que el derecho social y la tributación son un auténtico incentivo oficial. El sistema financiero podría US\$ 9,500 millones en activo disponible.

Asimismo (Asbanc, 2019), al cierre de 2018, el saldo de préstamo empresas, proporcionando sectores empresariales, grandes y medianas empresas. El número de mypes alcanzó los 175,692 millones de soles, un incremento de 7.8% con respecto al 2017. Al estudiar los tipos de créditos, encontramos que el total de créditos 70,936 millones de soles, un incremento anual de 11.76%. Tasa de actor un aumento con respecto al mes anterior y también significa que está por encima del promedio 9,27% con respecto a 2017.

(Acevedo, 2019), determine que el promedio ponderado se va a evaluar contra el patrocinio de proyectos comprometiendo endeudamiento propio y capital de la empresa. Por lo tanto, el interés de descuento para la financiación se obtendrá a través de un promedio ponderado entre COK, la tasa de deuda fija por la deuda. Para iniciar un negocio se define que los recursos sí los recursos se obtienen por el capital propio o ajeno. Por otro lado, el costo de oportunidad sirve para calcular y relacionar diferentes intereses y determinar si el negocio será rentable o no.

(Aguilar & Cano, 2017), Las MYPES comenzaron en nuestro país como un fenómeno. Los estudios sociales y económicos han satisfecho muchas necesidades débiles en la sociedad. En primer lugar, eran un sustituto del desempleo, falta de recursos y falta de oportunidades de desarrollo basado en la iniciativa y la creatividad, autoempleo exitoso; gana MYPE. Para ello, se relaciona con fuentes de financiamiento para obtener capital, no para obtener préstamos.

Asimismo, (Medina, Desempeño laboral del personal administrativo en el sector público, 2017) determina que, la mayor parte de la rentabilidad de la empresas se basan en los empleados, debido que estos son los encargados de tener contacto directo con el público

por lo que es necesario que los mismos estén capacitados y conozcan la realidad de la empresa donde laboran para poder abordar cualquier situación, según la experta el 82% de la rentabilidad de una institución depende de los trabajadores, al menos es necesario que la compañía siempre mantenga una buena relación con los mismos y que no les reste importancia. Debido que un cliente se siente complacido con el buen trato de los mismos, y que sean abordados satisfactoriamente, con personal capacitado.

1.1.3. A Nivel Local

La entidad Crist House tiene una financiación que se da a partir de los préstamos bancarios, el cual no les ha permitido llevar debidamente la ejecución de sus proyectos, debiendo destacarse que sus actividades radican en la construcción de edificios, obras de alcantarillado y saneamiento, estos a partir de concursos públicos para trabajar con el estado de los problemas que afronta la empresa son los fenómenos naturales, ya que estos al presentarse de improviso, tienden a generar variaciones en sus presupuestos, lo cual le genera un mayor costo; además de que, no casi siempre, le pagan a tiempo el valor de dichas obras. En sí, el problema principal es la falta de determinación en cuanto el financiamiento de los recursos financieros sobre las operaciones y utilidades de la entidad.

Este trabajo de investigación se desarrolla en la entidad Crist House S.A.C. con RUC N° 20601435811, Dirección Los Pinos N° 352 Urb. Santa Victoria, aplicada al rubro inmobiliario, compra y venta de proyectos inmobiliarios.

Además, ofrece precios accesibles, brinda facilidades de pago a sus clientes para adquirir un inmueble. Asimismo, se observó que la entidad no cuenta con una asesoría financiera por lo que la empresa ha tenido varios inconvenientes con los gastos, compra y venta de terrenos, lo cual no es beneficiario para poder obtener una buena rentabilidad.

Pronóstico

El resultado obtenido de este trabajo es que la empresa tendrá un mayor enfoque y distintos préstamos de diferentes bancos financieros, lo cual le permitirá obtener resultados proyectados a partir del financiamiento. Si la evaluación a las diferentes condiciones que presentan otras entidades bancarias distintas con la que está endeudada la empresa, arroja que se pueda optimizar aún más la rentabilidad, la empresa deberá tomar en cuenta las recomendaciones dadas en el presente trabajo de investigación.

Control del Diagnóstico

Para un mejor abordaje de los problemas empresariales, se analizaron los indicadores financieros de ejercicios anteriores y proyectarlos para poder determinar si la financiación bancaria podrá aumentar la rentabilidad, y en específico la cuenta de Obligaciones Financieras.

Además, se realizó un profundo análisis de diferentes condiciones de algunas entidades bancarias, para evaluar si con dichas condiciones se logra aumentar las ganancias.

1.2. Trabajos previos

1.2.1. A Nivel Internacional

(Gonzales, 2017). El efecto del préstamo a un periodo extenso a tal causa de beneficio de Mi Pyme negociación en ayuntamiento Querétaro. La teoría científica posee una indagación de cantidad requerida de la explicación y exigencia por la recaudación de estudio.

En conclusión: Se presentó la observación de omitir la posibilidad nula planteada como H_0 : El efecto del préstamo a un periodo extenso no impresiono el aumento de ganancia de las Mi Pymes sobre la actividad socioeconómico de ayuntamiento de Querétaro. Es importante señalar sobre la información extraída con el número ocho del cuestionario de esta teoría, con ello podemos decir que logramos obtener la opinión de los comerciantes a través de una encuesta realizada, la cual nos confirma el incremento de ganancias en sus negocios.

(Amadeo, 2016), en la tesis titulada: “Evaluación del trabajo de identificación de pequeños y medianos préstamos de capital – Argentina”, que tuvo un proyecto no practico al no realizarse el procedimiento. En la investigación se determinó que: A modo de la preferencia, se conoce que los propietarios investigados, meditaron sobre la resolución interior del requerimiento interior, agravará empeorará.

El autor menciona que determinar la principal causa de oposición referente al futuro mercado interno que ha ido aumentando de inventarios que los encuestados confirmaron ten y la incapacidad de lograr poner estas existencias en nuevos mercados, teniendo en cuenta la falta de competitividad de las pequeñas y medianas organizaciones en fuera del mercado.

(Logreira, 2017), en su tesis titulada: “Finanzas Privadas en Microempresas” Para la industria textil y de confitería de Barranquilla – Colombia, el objetivo del plan es examen de las fuentes de financiación privadas a las que pueden acceder las microempresas, detalle del corte transversal en el que se utiliza la encuesta como medio de recolección de información a través de un cuestionario aplicado a 200 microempresas en campo.

Entonces se puede definir tomando en cuenta que Colombia es un territorio está compuesto principalmente por pequeñas empresas, que recibirán un amplio apoyo de actualmente recibe financiación, ni siquiera el 2” del total, las posiciones son tomadas a nivel nacional por organizaciones privadas y es paralelo a los porcentajes inferiores. Además de la segunda figura, el microcrédito, se espera que sea el más caro del mercado porque representa el mayor riesgo para unidades financieras.

(Alberca & Sevilla, 2018) , en su estudio nombrado “Crecimiento la productividad en la empresa es real, de la Universidad del Centro de Guatemala”, con objetivos de productividad de la empresa El carrete, desarrollo de políticas y tácticas diseñadas para funcionar las necesidades de la organización, para lograr crecer y fortalecer su posición en el mercado, el proceso utilizado es procedimental.

El autor afirma que los criterios de evaluación financiera utilizados así lo demuestran. Los resultados positivos, que muestran que el plan no cumple con los criterios utilizados, son aceptables financieramente debido al periodo de recuperación.

(Carpio & Díaz, 2016), en un análisis titulado: “Recomendaciones de mejora Productividad en la Organización Corpevin S.A.- Ecuador” Se investigó llevar a cabo distintas tácticas de reducción de precios de creación a través de la institución de productos, la misma es campo descriptivo, en que se aplicó una encuesta para alcanzar los datos necesarios para desarrollar el estudio de la misma una entrevista a una población de 20 trabajadores y la revisión documental. Los datos arrojados que; la entidad posee un aumento de precio de un 35% para el 2015, asimismo se determinó que la empresa usa materiales nacionales para realizar su obra aumentando rentabilidad del país.

Concluyeron que; todas las empresas de construcción requieren usar materiales de primera para poder ofrecer calidad e incrementar su rentabilidad, asimismo la empresa

debe darse a conocer e invertir en la publicidad de la misma para que pueda aumentar su cartera de clientes y su estabilidad económica.

1.2.2. A Nivel Nacional

(Hernández , 2017), en su estudio titulado "Bancos y Dominante en el Desarrollo de MYPES para el Mercado Central FEVACEL, LIMA 2017" El objetivo principal es determinar la tasa de financiación en proceso de negocio de las MYPES en el Mercado Central de FEVACEL.

La investigación obtuvo las siguientes conclusiones: La importancia del propósito en general, el costo se determina $r = 0,53$, lo que demuestra que el banco financiador intervención efectiva en el desarrollo de las MYPES en el mercado, independencia, LIMA 2017.

(Guerrero, 2018), "Las finanzas son más importantes que la productividad de la pequeñas y microempresas en Perú": El caso de la Ornamentación de las Organizaciones comerciales. El impacto financiero en la productividad de las pequeñas y microempresas en Perú. Chimbote, 2015.

Concluyó que las personas con financiación tienen un impacto positivo productividad de la Pequeña y Microempresa en Perú. Gracias obtención de financiación, la productividad de la organización afirma que aquellos que no insisten en que las finanzas han mejorado para la entidad.

(Velorio, 2016), en su estudio titulado: "El crédito financiero y su impacto en el desarrollo de la gestión financiera Mypes en la región de los Olivos. Limón verde 2014". La finalidad de determinar quién constituye el crédito financiero incide en el proceso Director Financiero de Mypes en el Condado de Los Olivos. Por lo que se aplicó el estudio niveles cuantitativo, descriptivo y aplicativo. La encuesta se realizó a 235 personas de Sector pyme.

El autor considera que su cumplimiento es obligatorio, por lo que esto repercute directamente en el desarrollo de la gestión financiera de la empresa de la provincia de MYPES Los Olivos – Lima 2011/ por problemas de crédito impactó negativamente y recibió financiamiento externo en MYPES del barrio Los Olivos, para organizaciones las firmas financieras suelen ser clientes riesgosos.

(Ortiz, 2019), en su estudio “Planificación Financiera para el Crecimiento” Ganancias de la empresa culinaria conjunta S.C.R.L Nord, su enfoque descriptivo y el diseño no experimental como método. Análisis de documentos, además, entrevisté al CEO e información necesaria.

Se concluyó que existe un ineficiente planeamiento financiero en la empresa lo cual le está causando ciertos problemas, en cuanto a las inversiones que se llevan a cabo no se realiza un buen análisis para conocer cual serían las ganancias que obtendrían, la empresa realizó una inversión en tecnología, herramientas e infraestructura para lograr ofrecer una mejor atención al cliente, esto se realizó con capital de socios y financiamiento por terceros, pero no se analizó cuáles serían los resultados que se obtendrían por lo que se generó más gastos que ingresos.

(Samillán, 2018), en su estudio titulado “Determinantes de la productividad de las AFP en el Perú 1999 a 2010, USAT, Chiclayo.” El objetivo general es estudiar “la interacción entre estadística y economía”, entre el índice común de la Bolsa de Valores de Lima, el índice de bonos Mercados emergentes (EMBI) y el PBI vs. El rendimiento en cartera de AFP del fondo. El autor afirma que “la ley de promoción del mercado de valores permite una política adicional que conduce a la expansión del mercado de valores, así como a la diversificación del mercado a nuevos inversionistas, al tiempo que asegura que el mercado de AFP no solo concentre significativamente parte de su inversión en el sector minero, pero también le permite un mayor alcance.

1.2.3. A Nivel Local

(Rojas & Silva, 2018), en su estudio titulado: “Propuesta Modelo Financiamiento para mejorar la sustentabilidad y competitividad de las microempresas primera zona comercial del mercado de la mezquita en la zona de José Leonardo Ortiz.” Las microempresas no pueden ser sostenibles y competitivas, por lo que se propone un enfoque de financiamiento.

El autor afirma que la formalización de los comerciantes es fundamental en primer lugar, se supone que el financiamiento debe contribuir al desarrollo de nuestro país y nuestro estado, que generará ingresos al erario para mejorar la distribución tiendas en todo el país.

(Agapito & Vasquez , 2016) En su estudio titulado: “Propuesta de un Plan Financiamiento de corto plazo para mejorar la productividad de las organizaciones pesqueras Bendiciones para la familia E.I.R.L Santa Rosa, parte de la Universidad Señor de Sipán Perú, problemas que enfrenta la empresa y después de la observación y estudio práctica el problema, compila y muestra los resultados de la aplicación. Se ha realizado entrevistas con el funcionario y el contador de la institución, donde acepto el examen y disponer los resultados para la opinión de la dirección financiera.

Concluyo que, de la observación realizada sobre los índices de rentabilidad en el año 2011 recibió el 11% y en 2012 recibió el 9%, significa compañía de bendición la familia E.I.R.L vio una disminución del 2% en las ganancias debido al hecho de que no administran y operan adecuadamente sus activos invertidos, tienen los costos son diferentes, uno de los principales es el costo de alquilar una licencia de pesca, dando lugar a bajas utilidades, afectando el incremento económico de la empresa.

(Kong & Moreno , 2018), en su tesis titulada: “Eficiencia de recursos” Financiamiento del desarrollo de Mypes en la provincia de San José Lambayeque por parte de la USAT. Perú, la tesis tiene como objetivo determinar el impacto de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES. Este estudio entra en la categoría de correlación porque evalúa la relación entre dos variables en la planificación anticipada porque los datos se recopilan al mismo tiempo y en un solo momento.

Llegando a las siguientes conclusiones, se decidió la encuesta que MYPES responde positivamente a los subsidios que recibe de diversas fuentes financieras, a través de ahorros personales o mediante la participación de actores financieros, pero a pesar de estos desarrollos, todavía existe una falta de cultura de gestión empresarial, escasez de recursos y escasez de mano de obra relacionada; estos son los aspectos que impiden a muchos los empresarios invierten en nuevas tecnologías que pueden generar reducciones de costos y mejorar los márgenes de beneficio.

(Rabanal , 2019) , en su tesis titulada “Análisis Financiero de su impacto en Ganancias de Textiles Mixtos Cajamarquino, en Cajamarca, 2017”, no comprobada donde hay una muestra de 9 de los encuestados, el 85% indicó un vínculo en ambas variables.

Se determinó que; la investigación del estudio o financiamiento repercute directamente a la línea de fondo de cualquier organización debido que expone la actualidad de la

compañía, ofrece la oportunidad de aplicar correctivos que ayuden a mejorar las debilidades e incrementar la misma.

(Fernández, 2019), en su tesis titulada: “La planificación Financiera y su Impacto en las Empresas de Servicios Públicos Atahualpa SRL., Chiclayo 2017 “cuyo objeto fue esta encuesta tiene como objetivo determinar la popularidad de la planificación financiera para las ganancias corporativas. Turismos Atahualpa SRL, Chiclayo 2017. Empresa a través de los años las evaluaciones de 2015,2016 y 2017 lograron un mejor desempeño y eficiencia en unos recursos disponibles en 2016 y 2017, el indicador de rentabilidad, a pesar del aumento en 2017 con respecto a 2016, no cumplió con la meta.

Concluyo que la estrategia de planeación financiera se enfoca en potenciar el beneficio, y es importante implementarla en el corto plazo, con la implementación propuesta, teniendo en cuenta una gran inversión S/.1,51,808.00 o un VAN positivo de 878.805,08 lo que indica que la inversión es viable, la TIR es 78.95%, también generará un incremento utilidad neta en 2018.

1.3. Teorías relacionadas al tema

1.3.1. Definición de Financiamiento

(Banco Continental, 2020), describe el financiamiento es el procedimiento mediante el cual genera capital a una entidad o individuo con el fin de invertir en algún proyecto o negocio, lo cual logra captar recursos como efectivo y crédito para poder alcanzar lo planificado.

Asimismo (Westreicher, 2020), define al financiamiento como el desarrollo lo cual un individuo o compañía logra captar recursos. Estos pueden ser usados para hacer frente a diferentes actividades o compromisos que requieran las personas o empresas, y, por ende, desarrollar diferentes clases de inversiones.

(Durán, 2020) Indica que la financiación es uno de los procesos básicos al momento de emprender un proyecto empresarial, o cuando se desea crecer después de realizarlo. Es aquella forma de obtener dinero para realizar diferentes proyectos en mente. Para lo cual es

necesario comprender cuántos recursos y dinero se dispone y cuánto se requiere para cumplir ciertos objetivos.

1.3.2. Financiamiento Interno

(Trenza, 2018), menciona que los recursos financieros internos, el es uno de ellos la empresa utiliza sus propios medios económicos como resultado de sus operaciones, para reinvierte sus beneficios en sí mismo. Ayude a hacer crecer su negocio, puede proviene de reservas, capital depreciación, etc.

(Vásquez, s.f) (2019), Cabe destacar que los recursos financieros internos de la empresa son beneficios obtenidos por la propia empresa y beneficios obtenidos por la propia empresa y beneficios obtenidos, pero no distribuidos o aportados su pareja. Los recursos propios son contribuciones de los socios suscripción del capital de la sociedad, que se incrementa con las reservas que encuentren posiciones y utilidades generadas que no se distribuyen como dividendos entre sus accionistas.

Se acepta modelo de negocio con financiamiento interno solo hasta cierto punto, porque por un lado significa que la empresa tiene los recursos para financiarse sin problema, sin dificultades de liquidez o solvencia, por el contrario, tiene menos contribuyentes para repartir tu riesgo y no puedes canalizar un consumo más adaptivo en los plazos de pago que deba cumplir.

En tal sentido, cabe mencionar que la financiación interna se da a partir de los recursos propios de cada empresa, recursos que mayormente son montos del capital, como las utilidades retenidas de periodos anteriores, así como también se pueden emitir nuevas acciones con el fin de poder generar una mayor inversión para las actividades de la empresa.

Beneficios de la financiación interna.

- Principal beneficio del financiamiento propio es la autonomía, esto se obtiene a través de los medios económicos. Se obtienen por medio de su actividad, reservas

- Permite la verificación y el enriquecimiento a través de la dotación de reservas.
- Los avales y garantías son opcionales, y por tanto más independientes.

Desventajas del financiamiento interno

- Al recurrir al financiamiento interno encontrarás algunas trabas. Y es que las desventajas perjudican a los socios, que dejan de recibir dividendos, como a la propia entidad.
- Si se devengan dividendos, los accionistas no pueden ser compensados, por lo que la rentabilidad de acciones será menor.
- Se realizan inversiones son fines de lucro, y luego no hay dinero disponible para ellas. Hacer que otros sean más rentables.
- La dificultad del autofinanciamiento es que el costo de oportunidad significa implícitamente, ya que siempre se puede desarrollar otro procedimiento de esta cantidad.
- Falta de ideas por parte de un representante externo analizando si el uso de este capital puesto ser fructífero.
- La autenticidad de la entidad puede proceder a una depreciación funcional, física o económica que coloque en peligro el buen funcionamiento del negocio.

1.3.3. Financiamiento Externo

(Córdoba , 2015), reafirmar que se trata de obligaciones que están programadas para ser pagadas en el plazo de un año.

La financiación a corto plazo se puede obtener fácil y rápidamente, sin embargo, en comparación con los préstamos a largo plazo, las tasas de interés son mucho más bajas; no es bueno bloquean las partes futuras del negocio al igual que los contratos a largo plazo.

(Tejera, 2016), menciona que la inversión es un monto limitado ofrecido a terceros, una sociedad o un grupo de acciones, conque crezca con utilidades que genera este emprendimiento.

Inversiones de activos que serán depreciados durante el año únicamente se coordinarán con las operaciones corrientes de la entidad, formando lo que se conoce como activos corrientes (materias primas, envases, productos terminados, etc.).

Para invertir, lograr una financiación adecuada, accionistas primero con su propio dinero y luego, como suele incluir parte de la necesidad, es necesario acudir a los recursos de los demás.

Ventajas de financiación externa

- El capital externo crea un efecto de apalancamiento, por lo que manera de recaudar dinero. Además, la financiación externa reduce el riesgo para los bienes personales, reduzca tanto como sea posible, especialmente si su empresa es propietaria. Forma jurídica de una sociedad anónima o sociedad de responsabilidad limitada.
- Cuando utilice financiación externa debe hacerlo inmediato el plan será beneficioso para la empresa, porque cuanto más se investigue y mejore el plan de negocios, menos riesgo y más ayuda encontrarás en el camino de la sostenibilidad.
- Aspecto muy positivo se obtiene cuando la empresa recurre a la financiación externa: contrastar las ideas con el exterior le dará a su empresa una evaluación objetivamente predecible de un entorno profesional con los estándares adecuados.

Desventajas de la financiación externa

- La desventaja de la financiación externa es que la empresa transfiere parte de su independencia en la toma de decisiones a nuevos inversores.
- Se pueden producir atascos si el mecanismo no está claramente controlado trabajar en esto. Esta situación puede conducir a un desperdicio de recursos y oportunidades en términos de identidad.
- Los intereses de los préstamos que deben pagarse y el monto que debe devolverse en un determinado período de tiempo pueden no haber comenzado a generar capital para su devolución, lo que puede generar problemas legales.

1.3.4. Créditos

(Casanovas & Bertran, 2017), Situación de las instituciones financieras la cantidad disponible para el beneficiario, hasta un cierto límite y por un período de tiempo determinar y cobrar el período por la cantidad y comisión otorgada, obligación del beneficiario a devolver el monto utilizado a la entidad financiera ciertos períodos, por lo que los saldos de las cuentas de crédito son volátiles, porque los fondos se disponen de acuerdo a las necesidades de la entidad.

1.3.5. Pagaré

(Sánchez J. , 2015), indica que es un documento que representa un acuerdo para pagarle a alguien. Es la obligación del deudor para con la contraparte (acreedor), es decir, el monto a cancelar y el tiempo que demora en lograrlo.

Por otro lado, (Banco Continental BBVA, 2019), el pagaré se basa en una promesa de abono por una suma de dinero a su verdadero tenedor en una fecha futura, son producidos por el titular de la cuenta empleando talonarios favorecido por el banco.

Entidades financieras que brindan financiación bancaria.

En cuanto a la investigación en curso se determina las condiciones de los préstamos bancarios para empresas de construcción, ya que la empresa en investigación es de Construcción. Se detallan los requisitos y beneficios de algunas entidades financieras.

Banco de Crédito del Perú.

Beneficios

- Preevaluación: La precalificación es la prioridad de la financiación y, por lo tanto, no caigas en gastos innecesarios.
- Para esto, es importante presentar los planos del proyecto aprobados por el gobierno de la ciudad, CV del constructor y/o promotor, estudio de factibilidad, área de cronograma y ventas, certificación de la unidad e información financiera.
- En construcción: Los fondos están disponibles para el proyecto a tiempo y seguimiento mensual.
- Condonar las hipotecas y los ingresos en efectivo de las ventas, registrado en una cuenta privada, solicitar el proyecto o la reducción deuda, si la hubiere.
- Patrimonial de los socios. Con referente al modelo de proyecto y tu experiencia en el desarrollo de negocios similares, el BCP te ofrece financiamiento hasta el 80% del costo, y tu aporte no es menor al 20% del precio total del proyecto. Proyectos en los que participas costos de la tierra.

Requisitos

Información la empresa

- Historial crediticio de los accionistas y/o empresa.
- Tener experiencia en el trabajo de la empresa o de sus integrantes o subcontratista a cargo del proyecto.
- Se analizan los estados financieros de la empresa, su situación y los últimos tres ejercicios finalizados presentados a la SUNAT.
- Documentos de información básica del cliente y de relación

Información relacionada al proyecto

- Croquis proyecto por la municipalidad.
- Compromiso de servicios Inmobiliario, con el Constructor y/o promotor son diferentes entidades.
- Se realiza un estudio de viabilidad.
- Documento certificado de parámetros
- Estructura general.
- Determinación de obra.
- Se logra el flujo de caja del proyecto.
- Evaluación de suelos.
- El horario de trabajo se calcula.
- Evaluación del predio.
- Registro de venta de terrenos.

Documentación al desembolso

- Existe la Pre-venta sobre el valor total de venta del proyecto, y existe un acuerdo entre el comprador y el vendedor.
- Preparar la primera hipoteca e la tierra y todo en base a ella respaldo BCP y garantía general del accionista.
- La participación correspondiente es confirmada por el director del proyecto asignado al proyecto.
- Obtener un permiso actualizado emitido por el gobierno de la ciudad donde se implementará el proyecto.

Banco INTERBANK

Beneficios para tu empresa

- Asesoría: Se beneficiará de la ayuda de ejecutivos que se especializan en estructurar y financiamiento de la construcción, así como la asesoría legal para la preparación de contratos, reorganización y gestión de prospectos.
- Financiamiento: El proceso por el cual se proporciona una línea de crédito para financiar un proyecto o negocio.
- Soporte de ventas. Se proporciona un tiempo determinado para realizar la venta.
- Este servicio incluirá promotores de ventas capacitados para su proyecto que lo acompañarán en el mismo durante el proceso de gestión, es importante comunicarse de manera efectiva con el público.

Beneficios para tu negocio

- Productos hipotecarios: Cuenta con calificación óptima para acceder a un producto hipotecario, con la cuota inicial.
- Amplia cobertura: Los clientes tendrán acceso fácil y rápido a nivel nacional y solicitar el crédito hipotecario.
- Atención ágil: El pago se realizará en muchos canales de atención a nivel nacional.

Requisitos

- Experiencia en campo del negocio inmobiliario.
- Tienes un trabajo aprobado por el municipio.
- El crédito no debe poner en peligro el sistema financiero.
- Hay una carta de garantía para el 100% de crédito cuando préstamo hipotecario.

BBVA Continental.

Beneficios del financiamiento

- Contar con capital de trabajo.
- Facilidades de pago en cada periodo.
- Alternativas de préstamos bancarios.

- Asignación de principal de préstamos y reestructuración de pagos.
- Es fácil de cancelar la cuota a través de un aplica del BBVV, sin necesidad de ir hasta la entidad.
- Recibe el cronograma de manera física o electrónica.

Características

- BBVA proporciona el efectivo que tu negocio requiere para capital de trabajo a corto y largo plazo.
- Obtener el préstamo en el tiempo adecuado sin necesidad de realizar trámites por cuando necesites dinero.

Financiamiento

Requisitos

- Solicitar préstamo y firmar la documentación necesaria de la entidad financiera.
- Documento de identidad y garantía del propietario (copia).
- Un certificado de autorización válido (no más de 3 meses de antigüedad).
- Balance y cuenta de pérdidas y ganancias.
- Documentos de Declaración de Renta - 3.ra Categoría
- IGV a la Sunat 6 últimos pagos, RG.
- Flujo de caja proyectado
- Documento de declaración confidencial.
- Balance de apertura.

Tasas e intereses

TASA SOLES

Hasta S/17,500:	55.00%.
De S/17,501 a S/35,000:	45.00%.
De S/35,001 a S/50,000:	40.00%.

Más de S/50,001: 32.00%.

1.3.6. Financiamiento a largo plazo

(Córdoba , 2015), El financiamiento a largo plazo se refiere al tiempo de devolución es mayor a un año. En general se emplea para proyectos grandes y empezar un negocio, por lo tanto genera una ganancia por medio del negocio.

La compra del inédito construcción de un nuevo equipo ampliara la posibilidad y será más eficiente y menos costosa, la entidad busca incrementar de forma suficiente para hacer frente y hacer la devolución de manera adecuada.

1.3.7. Hipoteca

Un acuerdo entre un deudor y un acreedor que le da derecho de embargar su propiedad para garantizar el pago. (Córdoba , 2015)

1.3.8. Solvencia Financiera

(Flórez, 2018), Solvencia relacionada con un análisis longitudinal del balance de la empresa. Los índices de la liquidez miden la viabilidad a corto plazo, mientras que se considera solvencia por un período superior a un año. Se utiliza para ver si la empresa aún puede pedir prestado para esa cuenta de activos y pagar sus deudas.

1.3.9. Políticas de Financiamiento en la Estructura de Capital

Estructura de capital

(Mejía, 2015), nos dice que al hablar de estructura de capital hace referencia al valor de las empresas que tienen factores que demuestran de forma empírica la habilidad la toma de decisiones financieras no es solo de naturaleza teórica, sino que influye directamente sobre el crecimiento de la empresa.

Apalancamiento operativo

(Sevilla, Apalancamiento operativo, 2016), el apalancamiento operativo es conocido como la relación entre los costos fijos y costos variables los cuales se utilizan en una empresa para la productividad de sus bienes.

1.3.10. Capital

(Roldán, 2017), el capital son recursos financieros que se influyen en un proyecto planteado hacia la producción o venta de servicios. Además, la producción de bienes o servicios inherentes a los factores de producción.

1.3.11. Gastos Financieros

Los gastos financieros es la partida de gastos deducibles del movimiento económico.

La empresa mayormente acude a la financiación ajena, son aquellos los que incurren a una empresa como consecuencia del uso de capitales por terceras personas. (Suarez, 2008 P.130).

1.3.12. Riesgo

(Llamas, 2020), el riesgo genera incertidumbre acerca del resultado de un evento en particular. Este evento puede abarcar cualquier área. En verdad, aunque el riesgo se trata como un factor negativo, es necesario identificarlo si queremos analizar una inversión u operación similar desde una perspectiva realista.

1.3.13. Riesgo de Crédito

(Peiro, 2015) El riesgo de crédito es el potencial de pérdida consecuencias del incumplimiento de la contraparte o riesgo.

1.3.14. Sistema Financiero

(Kiziryan, 2016) El sistema financiero es el conjunto de instituciones y mercados que permiten que los ahorros de los agentes económicos pasen a manos de los solicitantes de crédito.

Así, el sistema financiero está compuesto por los fondos mutuos, el mercado de valores y los mercados de acciones y bonos en general.

1.3.15. Definición de Rentabilidad

Según (Quevedo, 2019) , la rentabilidad es el resultado entre ingresos y gastos, definida como el retorno de la inversión, y sirve como herramienta de evaluación desarrollo de negocios.

Determine si la empresa está obteniendo ganancias y creciendo o, por el contrario, si está perdiendo dinero.

(Sevilla, Rentabilidad, 2016), la rentabilidad se refiere a la capacidad de la entidad para obtener ganancias y mantenerse competitiva con el negocio para ganar dinero a través del crecimiento a corto y largo plazo.

En inversión y negocios, es un concepto muy importante porque es un buen indicador del historial de inversiones de la empresa y su capacidad para hacerlo pago de recursos económicos.

(Revista MytripleA, 2017) Este es el rendimiento general producido por la serie capital durante un tiempo determinado.

Es la comparación una forma de comparar los medios que se han utilizado para una determinada acción, y la renta que se ha generado fruto de esa acción.

Es toda actividad económica en la que se moviliza un conjunto de medios, recursos físicos, humanos y financieros para lograr un conjunto de resultados.

1.3.16. Rentabilidad y Riesgo

(Revista Esan, 2016) La rentabilidad incluye la capacidad de un activo para obtener una ganancia en relación con una inversión realizada o intentada.

Es un concepto importante para medir el desempeño de un producto o negocio en particular.

Al analizar una inversión, puede haber cierta incertidumbre sobre las cifras de ganancias serán las esperadas, esto se llama riesgo.

1.3.17. Rentabilidad Social

(Sevilla, Rentabilidad, 2016), rentabilidad social no es otra cosa que referirse a uno de los aspectos de la actividad económica que incrementa más beneficios que pérdidas a la población donde se ejecuta el proyecto de inversión.

La rentabilidad social es un método utilizado en los proyectos sociales que ayuda a recibir la información sobre la actividad que se está desarrollando a la humanidad. Normalmente se trabaja y aplica través de la sociedad, ejecutando proyectos de inversiones generando beneficios a la población.

1.3.18. Análisis de Rentabilidad

Hernández (2016), el análisis de rentabilidad permite relacionar mediante la cuenta de pérdidas y ganancias con las que se ha trabajado.

Esto se hace a través de variables, activos, patrimonio, ventas y utilidades, el beneficio económico mide la capacidad de los activos de una empresa para generar apropiado.

La evaluación de los resultados económicos obtendrá el desempeño de sus activos fijos, ingresos y capital, y es muy importante conocer estos resultados para que la unidad sobreviva en el mercado.

Rodríguez (2017), menciona que es una herramienta muy útil para la selección el servicio es rentable, así que no pierdas ni ganes, es importante gastos cubiertos.

Análisis de Solvencia, esta se puede definir de la misma manera como la capacidad que tiene una empresa con el fin de cubrir sus préstamos financieros, considerando los resultados producto del endeudamiento.

1.3.19. Ratios de Rentabilidad

Analizamos ratios para medir la rentabilidad, porque una de las variables es la rentabilidad.

Tanto en la inversión como en los negocios, esto es importante porque son indicadores del crecimiento y rendimiento de la inversión. La empresa paga por los recursos financieros utilizados.

Ojeda (2016), medir la capacidad de la organización para aumentar su capital, proporciona privacidad para la inversión. También muestra la capacidad del departamento de gestión. Generar ingresos y controlar los costos para lograr el efecto deseado en el capital invertido por el socio.

Las razones financieras se utilizan para proporcionar una instantánea consistente de ciertos aspectos de la evaluación de la empresa sobre la situación económica en la que se ve.

Para encontrar esta tasa de rendimiento, debemos dividir el beneficio y la ganancia entre invierte y multiplica el resultado 100 para expresarlo en porcentaje.

$$\text{Rentabilidad} = (\text{Utilidad o Ganancia} / \text{Inversión}) \times 100$$

La Rentabilidad se utiliza para determinar la relación entre la rentabilidad del negocio y sus aspectos, tales como ventas, activos y patrimonio, número de negocios.

En este caso, para encontrar esta rentabilidad, es necesario dividir las utilidades entre el valor del lado analizado y multiplicar el resultado por 100 para convertirlo en por ciento.

La rentabilidad mide la eficiencia lo cual una empresa utiliza sus inversiones financieras.

$$\text{Rentabilidad} = \text{beneficio} / \text{recursos financieros}$$

La empresa opera de manera eficiente, es decir, no desperdicia recursos. Toda empresa utiliza recursos financieros para cosechar los beneficios.

Estos recursos son capital (aportando por los accionistas) por un lado, y por otro lado, deuda (aportada por el acreedor).

A esto se suman las reservas: las utilidades que la empresa ha mantenido en años para poder financiarse (estas reservas, con el capital, formación de un “fondo especial”).

Si la empresa utiliza demasiados recursos financieros, pero gana pequeña ganancia, creemos que los recursos financieros “desperdiciados”: es usaste muchos recursos y no les sacaste mucho partido.

Por el contrario, si una empresa utiliza pocos recursos, pero gana utilidades relativamente altas, se puede decir que “hizo buen uso de tomar ventaja.

Beneficio

- Rodríguez (2017), La utilidad debe dividirse por la cantidad de recursos financieros utilizado, porque no nos interesa una inversión que genera rendimientos muy alto sí, porque utilizamos muchos recursos.
- La inversión es mejor si el rendimiento que genera es grande y necesitan menos recursos para obtener estos beneficios.
- Las medidas más comunes de rentabilidad son el beneficio económico y rendimientos financieros que definimos a continuación:

1.3.20. Rentabilidad económica

Rodríguez (2017) Calculamos la utilidad económica utilizando la utilidad económica como una medida de los beneficios y activos totales (o pasivos totales) como una medida de los recursos utilizados:

$$RE = BE / A$$

BE = Beneficio Económico

AT = Activo Totales

A veces se utilizan términos en inglés a la rentabilidad económica. Retorno de los activos (ROA) o retorno de la inversión (ROI).

El beneficio económico es el ingreso de la empresa menos todos los costes no financieros. Es decir, para calcular esta ganancia, tomamos el ingreso total negocios y deducción de todos los gastos excepto intereses y otros gastos financieros.

Tampoco deducimos impuestos. Por lo tanto, los beneficios económicos también son se llama ganancias antes intereses e impuestos.

Otros términos bastante comunes son “beneficio operativo” “beneficio de minería o “utilidad bruta”.

Rentabilidad financiera:

Rodríguez (2017) Calculamos la rentabilidad financiera utilizando el beneficio neto como medida de ingresos y equidad como medida de recursos financiamiento utilizado.

$$RF = BN / K$$

BN = Beneficio Neto

K = Fondos Propios = Capital + Reservas

También se le llama rentabilidad neta o rentabilidad de los fondos propios. El beneficio neto (BN) es beneficio que ganan los propietarios de la empresa, una vez pagados los intereses y otros gastos financieros y los impuestos:

$$BN = BE - \text{intereses} - \text{impuestos}$$

La Rentabilidad, dice el autor, es principalmente el resultado del precio incluido en el desarrollo de la producción utilidades o beneficios, con que de acuerdo con la aplicación de operación adecuada puede determinar si la empresa obtiene la ganancia esperada para poder posicionarme en el mercado o de alguna otra manera puede recomendar estrategias que contribuyan a la rentabilidad.

Determina para ser rentable se requiere una adecuada gestión sus finanzas, sabiendo que obtener ganancias no es suficiente porque tiene que ser lo suficientemente alto para poder reducir ambas palabras. El capital de inversión es como el dinero propio de una empresa, porque si no lo obtienen los ingresos bajos o mínimos corren el riesgo de ser menos rentables y, por lo tanto, puedes recuperar tu dinero invertido.

En el caso del beneficio según el autor está relacionado con la rentabilidad pues cuanto mayor sea el beneficio más rentable será la empresa, pues solo de esta forma la empresa podrá maximizar sus ganancias por encima de la inversión realizada.

Finalmente, al analizar los beneficios, es posible distinguir entre los beneficios económicos y ganancia financiera, y en esta culminará, analizando el beneficio, se puede diferenciar entre el beneficio económico y ganancia financiera, y en este sentido, el beneficio económico lo es todo. Rentas de empresas que no se incluyen en las denominadas impuestos, intereses y cargos financieros en los que se puede incurrir en el proceso de producción.

Los beneficios financieros se refieren a los beneficios recibidos, la empresa después de la obligación de pagar todos los intereses, en este caso podemos agregar que estas son las ventajas más esperadas por los empresarios porque entre ellos, se puede determinar la rentabilidad del negocio.

1.3.21. Ratios de Rendimiento

Rodríguez (2017) indica que se utilizan proporciones para comparar el resultado con diversas partidas del balance o cuenta de resultados.

Razones financieras que analizan los ingresos para diferentes componentes de balance.

Margen de Utilidad

Rodríguez (2017), Explique que este es el porcentaje de las ventas menos costo de las ventas Señala que es la relación de las ventas menos el costo de las ventas. En este sentido, indica el monto del beneficio obtenido por la venta.

Un alto margen de beneficio significa que la empresa tiene un precio bajo vienen vendidos.

$$\text{Margen bruto} = \text{ventas} - \text{costo de ventas} / \text{ventas} = \%$$

Se ha utilizado el margen de beneficio neto, por lo que nos deshacemos del impacto fiscal de nuestro análisis.

$$\text{Margen neto} = \text{BENEFICIO NETO} / \text{VENTAS} = \%$$

Margen operativo

Rodríguez (2017) Es tanto un a medida de rentabilidad como rendimiento., en las ventas ya que sea que el negocio sea con fines de lucro o no.

$$\text{Margen Operativo} = \text{Beneficio antes de intereses e impuestos} / \text{Ventas}$$

Rendimiento financiero de las acciones

Rodríguez (2017) El rendimiento financiero de las acciones de la empresa. Muestra que los dividendos y la capitalización se dividen por el cociente

$$\text{Rendimiento financiero} = \text{Dividendos} / \text{Capital bursátil}$$

Rentabilidad operativa sobre activo (ROA)

Rodríguez (2017), este ratio calcula el beneficio de la empresa, en función de sus activos, y también es un ratio muy importante para la toma de decisiones.

$$\text{ROA} = \text{BENEFICIO NETO} / \text{TOTAL ACTIVO}$$

Rentabilidad Patrimonio (ROE)

Rodríguez (2017), la relación mide la inversión de los accionistas y determina si ha sido rentable en su proyecto durante un cierto período de tiempo. La inversión de los accionistas en el dinero ya invertido en la empresa es la capacidad de la empresa para pagar dividendos, accionistas.

Asimismo, si la ratio tiende a ser mayor, entonces el incremento es positivo.

$$\text{ROE} = \text{BENEFICIO NETO} / \text{FONDOS PROPIOS}$$

Para "Capitales Propios" hay una diferencia entre activos y pasivos o "Patrimonio Neto", el régimen general de cuentas vigente.

Retorno de la inversión (ROI)

Rodríguez (2017), el ROI mide, sus activos, asimismo valora el retorno de la inversión y el efecto.

$$\text{ROI} = \text{BENEFICIO NETO} / \text{INVERSIONES REALIZADAS O COSTOS}$$

Rendimiento sobre el capital (ROK)

Rodríguez (2017), calcula el rendimiento de los socios sobre la base del beneficio obtenido para cada período.

$$\text{ROK} = \text{Utilidad Neta} / \text{Capital}$$

Para cada unidad monetaria que los accionistas aporten o inviertan, aumentar el número de unidades de esta moneda.

Capital de trabajo neto sobre total de activos

Establecer relaciones de capital de trabajo, como efectivo propiedad de la empresa. Efectivo, cuentas corrientes, cuentas por cobrar en un año después de la finalización sus obligaciones a corto plazo con sus activos disponibles.

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Circulante} - \text{Pasivo circulante} / \text{Total Activos}$$

Para la empresa esta ratio tiene que ser alto, de lo contrario sí es bajo indica el nivel de liquidez bajo.

Para Quevedo, A. (2015). Las ratios de rentabilidad su objetivo principal es generar un resultado esperado por parte de decisiones establecidas por la administración de la entidad.

Cuando los indicadores son negativos, la empresa incurrirá en una pérdida. Esto afecta a toda su estructura, lo que requiere mayores costos financieros.

Existen fórmulas para desarrollar ratios: rendimiento sobre (ROA) y rendimiento patrimonio (ROE)

Flores (2016). Las razones financieras tienen diferentes grados, tomados de estados financieros, para tomar decisiones informadas.

Aching (2015). El retorno del capital es una métrica importante a tener en cuenta informe y examen de rentabilidad empresarial.

Esta es la razón por la que podemos dividir el ingreso neto por la capital red de la empresa. Además, la rentabilidad analiza las contribuciones accionistas.

Rentabilidad financiera

Sánchez (2015). Se refiere al hecho de que la empresa está dispuesta a invertir efectivo, entonces eso incluye iniciar un negocio.

El rendimiento financiero se refiere a la capacidad de medir el valor de las ganancias se obtiene a través de los recursos utilizados. El rendimiento financiero está relacionado con beneficios obtenidos a través de ciertos recursos durante un período determinado.

Es el resultado de la diferencia entre los ingresos y los gastos, definidos como recupere todas las inversiones ya que actúa como una herramienta de búsqueda de negocios en los ingresos y el capital de la empresa.

La teoría descrita, relacionada a nuestra segunda variable, variable dependiente, se obtiene como dimensión de estudio: ratios de rentabilidad.

Dicha dimensión nos permitirá tener un estudio generalizado de la segunda variable en estudio. Además, se desprenden varios indicadores, como lo son los ratios financieros, estos ayudarán a estudiar la posible alteración en la rentabilidad debido los estudios que se harán en el trabajo de investigación.

1.4 Formulación del problema

1.4.1. Problema General

¿De qué manera el Financiamiento Bancario incide en la rentabilidad de Crist?

(House S. A.C., la Victoria, 2019)

1.4.2. Problemas específicos

- Contar con financiamiento bancario solamente por parte de una sola entidad bancaria.
- No haber analizado otras condiciones crediticias de diferentes entidades bancarias.
- No analizar la incidencia en la rentabilidad si se obtuviera financiación bancaria con mejores condiciones.

1.5 Justificación e importancia del estudio

1.5.1. Justificación teórica

Arancibia (2017) El estudio tiene relevancia teórica porque permite conocimiento de las estrategias del sistema financiero y análisis de informes, como base teórica para futuros estudios.

La investigación es teórica, sistemática y variable.

Investigación en finanzas y rentabilidad bancaria enfocada en la información sobre definiciones, significado y aspectos teóricos de las variables involucradas.

1.5.2. Justificación metodológica

Asimismo, Arancibia (2015) justificación sistemática para realizar un tipo de investigación, describir cantidades, que no sean empíricas, para lograr objetivos, técnicas de entrevista y análisis de documentos.

Este informe de investigación utiliza un método inductivo, por esta razón permite que la investigación cualitativa comience desde un único punto es observable, medible y trae la verdad a nuestro propósito principal.

Este método utiliza técnicas de entrevista, a través de herramientas guía de entrevista, le permite recopilar información que verá para el análisis de la situación, para la empresa sus ejecutivos y contadores; utilizan técnicas de análisis de documentos, a través de la herramienta de perfil analítico, para ayudar a procesar información real de los estados financieros de una empresa.

1.5.3. Justificación práctica

Para Arancibia (2015). Precisa que en una investigación en ciencias empresariales se justifica así:

El desarrollo resuelve un problema, y también propone estrategias que son aplicables a relación comercial, estudiar estudios en el campo de la economía y la financiación, de carácter práctico, también analiza los temas uno a uno solución.

El estudio muestra que esas son empresas en la misma industria comercial e influenciado por la población en el mismo estudio velar por la correcta presentación de los estados financieros de acuerdo con las normas contables.

El presente trabajo de investigación es razonable porque puede determinar el financiamiento bancario aumentará las ganancias de CHIST HOUSE S.A.C., construcción, en esta manera como se hacen los proyectos.

Esta investigación es importante porque le permite a la empresa realizar un estudio los escenarios de financiación son diferentes de los escenarios actuales, por lo que al evaluar es posible mejorar estos escenarios y obtener una varianza adecuada en sus resultados.

Finalmente, la investigación es importante, permite que otros investigadores, estudiante o docente, interesado en el desarrollo y directamente involucrado las contribuciones se obtienen como recomendaciones.

1.6 Hipótesis

H1: El financiamiento bancario incide en la rentabilidad de la empresa Crist House S.A.C., La Victoria 2019.

H0: El financiamiento Bancario, no incide en la rentabilidad de la empresa Crist House S.A.C., La Victoria 2019.

1.7 Objetivos

1.7.1. Objetivo General

- ✓ Identificar la incidencia del financiamiento bancario en la rentabilidad de la empresa Crist House S.A.C., La Victoria 2019.

1.7.2. Objetivos Específicos

- Conocer el financiamiento Bancario que emplea la empresa Crist House S.A.C., La Victoria 2019.
- Examinar la actual rentabilidad de la empresa Crist House S.A.C., La Victoria 2019.
- Proponer el financiamiento bancario para optimizar la rentabilidad de la empresa Crist House S.A.C., La Victoria 2019.

II. MATERIAL Y MÉTODO

2.1 Tipo y Diseño de la Investigación

2.1.1. Tipo de Investigación

Descriptiva

Según Robles (2017), nos dice que la investigación es descriptiva se refiere a la investigación proporcionar una imagen precisa de las características de la variable a estudiar.

Este estudio tiene un enfoque cuantitativo, donde las variables dependerán de análisis, mediante el cual es posible evaluar el estado de cada persona. También es descriptivo porque se analizan las variables relacionadas con el problema planteado, dinero y ganancias de la empresa, luego resuelve el problema.

El tipo de investigación es analítico porque permite el análisis de la situación financiera para la empresa constructora CRIST HOUSE S.A.C, en este estudio, análisis y horizontalmente desde los estados financieros, además de deuda y rendimiento de la empresa con la aplicación de ratios financieros, en conjunto se realizó un diagnóstico de presentación de crédito.

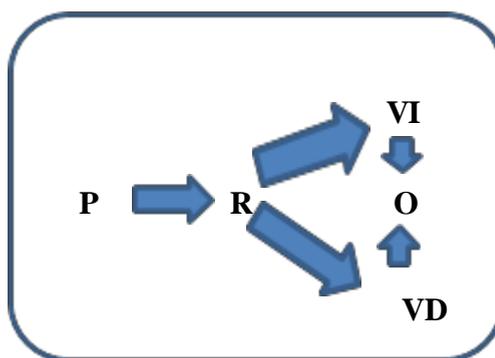
2.1.2. Diseño de Investigación

No experimental

En cuanto a Fernández (2014), nos dice: Este diseño se hace sin manipular las variables. Se utilizó el diseño no experimental debido a que no se realizó ningún cambio en las variables de investigación durante la investigación.

Para acortar las hipótesis en la investigación se planteó un diseño tipográfico, no experimental ya que no se manipulan las variables, es decir, no se generan datos. Se observaron actitudes, con base en información basada en situaciones se recogieron utilizando las técnicas descritas a continuación.

El diseño queda de la siguiente manera:



Donde:

- O : Observación.
- P : Problema planteado.
- V.I : Variable Independiente.
- V.D : Variable Dependiente.
- R : Resultado.

2.2. Población y Muestra

2.2.1. Población

La población es la suma del fenómeno estudiado, se define como grupo de cada caso agrupado en un número de describir.

La población de CRIST HOUSE es de 6 trabajadores.

2.2.2. Muestra

La muestra es una gran parte de la población por un margen que no excede al nivel del 5%, la composición de la población es muy importante para la población estudiada el total.

La muestra está conformada por dos personas, un gerente general y gerente Crist House inmobiliaria S.A.C. supongamos que dos personas que conocen la situación económica y financiera de una compañía.

2.3. Variables, Operacionalización

Variables

Variable independiente Financiamiento

(Durán, 2020) Indica que la financiación es uno de los procesos básicos al momento de emprender un proyecto empresarial, o cuando se desea crecer después de realizarlo. Es aquella forma de obtener dinero para realizar diferentes proyectos en mente. Para lo cual es necesario comprender cuántos recursos y dinero se dispone y cuánto se requiere para cumplir ciertos objetivos.

Operacionalización

Variable dependiente Rentabilidad

Variable Independiente Financiamiento	Financiamiento Propio	Financiamiento a Corto plazo	Entrevista (Guía de Entrevista)
		Financiamiento a largo plazo	
	Financiero Externo	Estructura de capital	
		Estructura de capital contable	
Variable Dependiente: Rentabilidad	Rentabilidad Financiera	Rentabilidad de Activos	Análisis Documental EE FF
		Rentabilidad de Capital	
	Rentabilidad Económica	Retorno sobre la Inversión	

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.

2.4.1. Métodos

Se utilizó el método inductivo, ya que depende de la observación de las variables, recopilación de datos, con base a la problemática prevista, y poder procesarla de tal manera que los datos obtenidos son relevantes para la afirmación de nuestra hipótesis planteada.

2.4.2. Técnica

Entrevista

Esta técnica permitió recoger información de fuente fidedigna y real, se aplicó al gerente y al contador, ya que son los más idóneos para brindarnos la información relevante para el cumplimiento de nuestras metas en el presente trabajo.

Análisis documental

Asimismo, se utilizarán técnicas de análisis documental con el fin de verificación de información financiera obtenida por contadores vía Excel por , Crist House S.A.C.

2.4.3. Instrumentos

Guía de entrevista.

La herramienta de correspondencia de entrevistas es una guía de 16 preguntas directamente a los gerentes y cajeros que ayudarán a recopilar información de estados financieros actuales de Crist House Inmobiliaria S.A.C., La victoria 2019.

Guía de Análisis documental

Asimismo, se utiliza la herramienta directoria de análisis de documentos donde fue creada. Los estados financieros de nosotros o la empresa para el año 2019, que se utilizará para ingresar primero información sobre ratios o indicadores financieros; esto permite la evaluación utilidades y a partir de ahí podemos ofrecer servicios bancarios como alternativa mejorar el nivel financiero.

2.4.4. Validez

La validez del estudio se medirá por el juicio de expertos que haya conocimiento de temas de investigación científica, así como un experto en el campo de las finanzas y en la gestión de proyectos, el efecto de la herramienta está asegurado.

2.4.5. Confiabilidad

Se determina utilizando el coeficiente alfa de Cronbach, que es un indicador la fiabilidad de las escalas psicológicas más utilizadas en las ciencias sociales.

2.5. Procedimiento de análisis de datos

La información sobre el estudio de datos son herramientas aplicadas a la misma, a través de entrevistas y análisis de documentos, la información recabada será utilizada realizar el análisis y determinar los recursos financieros del banco y cómo el impacto en la rentabilidad de CRIST HOUSE S.A.C. se puede ver en (anexo 02)

2.6. Aspectos éticos

La encuesta se realiza con referencia a los criterios establecidos por la universidad. Señor de Sipán y a los miembros del jurado, se dice que este estudio será hecho por mí persona. Es importante señalar que la investigación se basó en los siguientes criterios:

Confidencialidad: Información preparada por la compañía y sus agentes, asegúreles que la información obtenida será solo para fines de aprendizaje.

Autenticidad: El estudio fue elaborado de acuerdo con las normas APA, teniendo en cuenta indique las ideas principales de cada autor citado.

Veracidad: El trabajo de investigación fundamentará la información recogida en los resultados, informar a la empresa de la situación detectada.

2.7. Criterios de rigor científico

El estudio examinado fue desarrollado con criterios riguroso en mente científico: coherencia, fiabilidad y accesibilidad.

Coherencia: Resultados previstos durante la recopilación de datos.

Relevancia: El manual utilizado ha sido seleccionado de acuerdo con los objetivos de este artículo buscado.

Credibilidad: El estudio obtendrá resultados de aplicación de herramientas como demuestran los resultados de la aplicación.

Confiabilidad: La encuesta será honesta y confiable ya que será revisada por para el sistema, el sistema muestra que la similitud estará presente en esta investigación.

Accesibilidad: Se relaciona con el derecho de acceso para realizar herramientas de investigación directores de Crist House S.A.C. Nos dijeron la fecha de la solicitud de entrevista y también nos dieron los estados financieros.

III. RESULTADOS

3.1. Tablas y figuras

3.1.1. Objetivo general

Resultados de entrevista realizada

Este capítulo presenta los resultados obtenidos después de la presentación herramientas que se utilizaron para recopilar datos y herramientas que facilitaron respuesta los objetivos específicos de la investigación, presentado la entrevista que fueron realizadas al Gerente y al Contador de la organización, referente al financiamiento bancario que incide en la rentabilidad de Crist House S.A.C., La Victoria – 2020.

3.1.2. Objetivo específico 1

Conocer el financiamiento bancario que emplea la empresa Crist House S.A.C. La Victoria, 2019

A continuación, se presenta la entrevista que fue enviado al director al Gerente y al Contador de la organización orientada a la obtención de información para conocer el financiamiento bancario que utiliza la empresa en mención.

ENTREVISTA AL GERENTE Y CONTADOR

Tabla 1 *Detalle de Entrevista*

PREGUNTAS	RESPUESTAS
¿En qué condiciones se encuentra la empresa respecto a la estructura contable?	En condiciones óptimas, ya que el sistema contable es vigente confiable
¿Cree Ud. que la empresa tiene una buena utilidad en el periodo?	Dada la coyuntura económica que vive el país, la utilidad es razonable de acuerdo al volumen operativo de la empresa.
¿Cómo evalúa los resultados obtenidos, utiliza indicadores financieros?	Si, por supuesto. El departamento contable nos emite los estados financieros con la respectiva evaluación y análisis, donde podemos apreciar las correspondientes ratios.

<p>¿Qué métodos usas para tomar decisiones para mejorar la utilidad?</p>	<p>Normalmente las estrategias de ventas, para poder promocionar nuestros productos. Además de eso, tratar de contar con la liquidez necesaria para nuestras operaciones, para eso se analiza los indicadores necesarios como, por ejemplo, el capital de trabajo. Claro, por supuesto. Ya</p>
<p>¿Quién prepara la información para las decisiones? ¿Cree que el profesional le presenta información relevante?</p>	<p>que es un profesional a carta cabal y siempre ha brindado información confiable</p>
<p>¿Crees que el endeudamiento financiero es buena fuente de financiamiento?</p>	<p>que ayuda a la toma de decisiones. El apalancamiento financiero, siempre que esté orientado a una operación previamente evaluado y analizado, es necesario para el funcionamiento normal de finanzas.</p>
<p>¿Cuál es la posición actual de la empresa en términos de deuda financiera?</p>	<p>La empresa está cumpliendo fiel y puntualmente con todos sus compromisos contenidos con las empresas del sistema financiero. Contamos con un financiamiento bancario del BCP, ya que es la entidad bancaria que nos brinda tasas de intereses bajas lo cual nos beneficia. Los indicadores</p>
<p>Cuando decide obtener financiamiento, ¿Qué indicadores analiza?</p>	<p>para la inversión mediata e inmediata y las posibilidades de cumplimiento del compromiso financiero que se adquiera. La ratio de liquidez y mayormente, de solvencia; además de las ratios de endeudamiento. Si la ratio indica buena</p>

	Situación financiera, y siempre que se requiera la financiación, se procede a adquirir el apalancamiento.
¿Revisa el impacto que tendrá el financiamiento en su rentabilidad?	Si. El rendimiento a corto y largo plazo, también son indicadores de rentabilidad que se puede obtener. Siempre buscamos maximizar las utilidades.
¿Con que periodicidad suele obtener el financiamiento?	No es un periodo fijo ni estandarizado. El financiamiento se planifica y se solicita cuando realmente es necesario.
Cuando decide obtener financiamiento, ¿evalúa las condiciones de las entidades bancarias?	Si, por cuanto hay diversas ofertas bancarias de financiamiento y siempre se elige las que ofrece las mejores condiciones, dando prioridad al aspecto de los costos; mayormente se evalúa la tasa de interés y la periodicidad de Pago.
¿Cree que el financiamiento tiene impacto relevante en la rentabilidad?	Definitivamente sí. Por cuanto, al obtener un mayor financiamiento, el volumen de ventas se eleva considerablemente por efectos del propio financiamiento.
¿Qué información toma en cuenta para preparar los indicadores	La información que sea necesaria. Eso sí, siempre tenemos la información a disposición para elaborar los indicadores, cada que se necesite analizar algún indicador o algún aspecto de la empresa, se prepara la

Información y se brinda para poder tomar decisiones.

¿Qué indicadores evalúa para poder decidir obtener financiamiento?

Se mencionó antes, los indicadores de liquidez, de solvencia y de Endeudamiento.

¿Es bueno para la empresa el obtener financiamiento constante?

En líneas generales, no es bueno estar constantemente endeudados por razones de financiamiento, este debe estar sujeto a un análisis profundo.

¿Cuáles son los índices relevantes que miden la rentabilidad de la empresa

El indicador más relevante, es el análisis que se hace tanto del volumen de ingresos como de los gastos operativos.

En sí, el ROE (Rendimiento sobre activos), muestra lo bueno o malo de como se ha manejado la empresa; si el ROE es alto, estamos marchando bien, pero si es bajo, pues en algo debemos mejorar. También es relevante analizar el ROA (Rendimiento del Patrimonio), en cuanto muestra la ganancia de nuestros recursos.

Fuente: Guía de entrevista

3.1.3. Objetivo específico 2

OBJETIVO ESPECÍFICO 2: Examinar la rentabilidad de la empresa Crist House S.A.C, La Victoria – 2019

Para lograr el segundo objetivo específico, debemos analizar Estado de Situación Financiera (anexo 03), Estado de resultados de la empresa mencionada (anexo 04). Para ello se han utilizado indicadores o ratios financieros.

Rentabilidad sobre los Activos

$$\text{ROA} = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Total Activos}} = \frac{275,365}{2,087,224} = 13.19\%$$

Según este indicador, podemos afirmar que la empresa Crist House S.A.C. tiene un índice de rentabilidad de 13.19% sobre sus activos; es decir, la empresa cuenta una buena rentabilidad ya que por cada 100 soles de activo se obtiene de ganancia 13.19 soles.

Rentabilidad sobre patrimonio

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{275,365}{1,265,693} = 21.76\%$$

Este indicador muestra que la muestra tiene una rentabilidad del 21.76% por legado. Es decir que, por 100 soles de acciones, obtiene 21.76 soles. Lo sé aclarar que la empresa tiene una adecuada rentabilidad sobre el patrimonio.

Ratio de Endeudamiento

$$\text{R.E} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio neto}} = \frac{821,531}{1,265,693} = 64.91\%$$

Esta relación muestra la relación entre la deuda total y el capital de la empresa. Se puede cubrir hasta el 64.91%.

En otras palabras, por cada día invertido en activos, hay 0.64 soles espaciales de deuda externa, lo que indica que los pasivos representan el 64.91% del patrimonio.

Ratio de Solvencia

$$R.S = \frac{\text{Activo total}}{\text{Pasivo total}} = \frac{2,087,224}{821,531} = 2,54$$

El índice de solvencia indica que una empresa de investigación tiene 2.54 soles, para cumplir con sus obligaciones a corto o largo plazo. La empresa se considera completamente solvente.

Análisis de Estado de Resultados antes del financiamiento

Tabla 2 Estado de Resultados

CRIST HOUSE S.A.C. ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre del 2019

	2019	%
Ventas Netas	2,813,903.00	100%
Costo de Producción	2,201,353.00	78.23%
Utilidad Bruta	612,550.00	21.77%
Gastos de Ventas	12,793.00	0.45%
Gastos de Administración	312,698.00	11.11%
Utilidad Operativa	287,059.00	10.20%
Otros Ingresos gravados	0.00	0.00%
Otros gastos	0.00	0.00%
Resultado de Explotación	287,059.00	10.20%
Gastos Financieros	41,768.00	1.48%
Ingresos Financieros	0.00	0.00
Resultado antes de participaciones e impuestos	0.00	0.00
Participaciones	0.00	0.00
Resultado antes de impuestos	245,291.00	8.72%
Impuesto a la Renta	72,360.85	2.57%
RESULTADO DEL EJERCICIO	172,930.16	6.15%

Como observamos, los gastos financieros, producto de los costos de los préstamos bancarios, representan el 1,48% del total de ingresos.

Esto quiere decir que los costos que le genera el financiar sus actividades a través de préstamos bancarios son relativamente aceptables y bajos, ya que no influyen demasiado en cuanto a la obtención de rentabilidad.

A partir de esto se podría mencionar que la empresa podría obtener un nuevo financiamiento para aumentar su capacidad de construcción de y así poder maximizar sus ingresos.

El hecho de obtener financiamiento bancario le permite a la empresa aumentar su rentabilidad a un bajo costo financiero, eso sí, para un buen manejo financiero se debe comparar las condiciones de diferentes entidades bancarias, las condiciones que presente las entidades dadoras de préstamos serán las que influyan en los costos financieros.

3.1.4. Objetivo específico 3

OBJETIVO ESPECÍFICO 3: Proponer financiamiento bancario para optimizar la rentabilidad de la empresa Crist House S.A.C.

Al llegar a nuestro tercer objetivo específico se analizó la rentabilidad de la empresa después de solicitar financiamiento a través de préstamo bancario.

Para ello, se evaluarán los costos asociados a dicha beca y se analizará si los préstamos aumentan la rentabilidad de la empresa.

Al realizar financiamiento a través de préstamos bancarios se da a partir de que la empresa, por ser del rubro de construcción, se necesita un mayor financiamiento para realizar las actividades propias de la empresa.

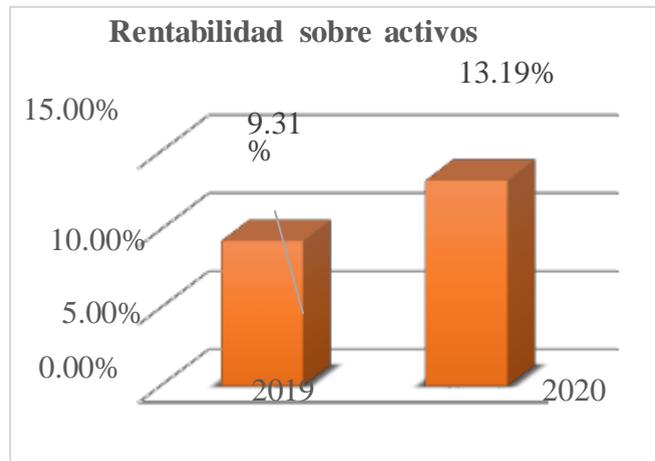
Análisis comparativo de Ratios de los periodos 2019 – 2020

Tabla 3 *Rentabilidad Sobre Activos*

	2019	2020
Rentabilidad sobre activos	9.31%	13.19%

Fuente: Elaboración propia.

Figura 1 Rentabilidad Sobre Activos



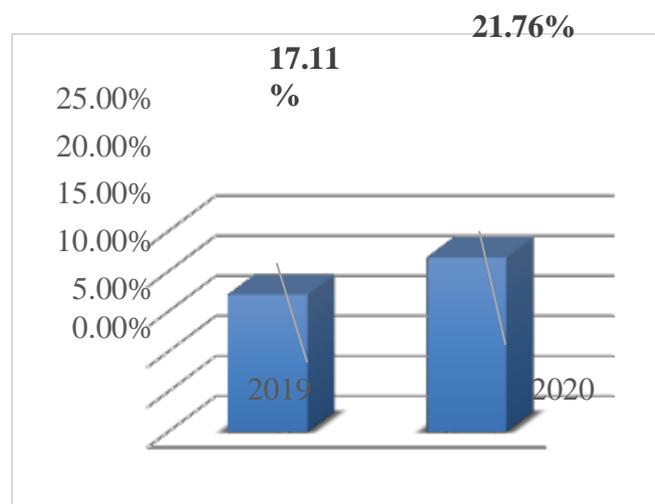
Fuente: Elaboración Propia

Tabla 4 Rentabilidad Sobre Patrimonio

	2019	2020
Rentabilidad sobre patrimonio	17.11%	21.76%

Fuente: Elaboración propia

Figura 2. Rentabilidad Sobre Patrimonio



Fuente: Elaboración propia

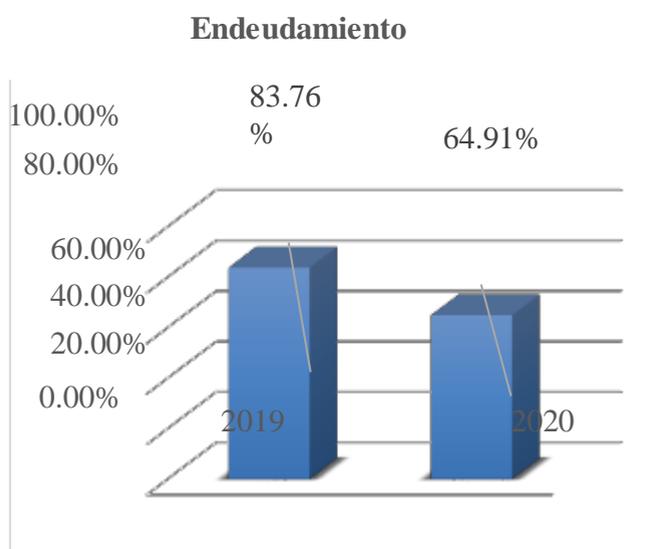
El presente grafico N°02 muestra que se ha incrementado la rentabilidad del patrimonio de la empresa. En este periodo 2019 fue 17.11% y para el periodo 2020 se incrementó a 21.76%; esto representa los recursos propios de la empresa ya que están generando un buen porcentaje de rentabilidad, lo cual es beneficioso para los socios de la empresa.

Tabla 5 *Ratio de Endeudamiento*

	2019	2020
Endeudamiento	83.76%	64.91%

Fuente: *Elaboración propia*

Figura 3 *Índice de Endeudamiento*



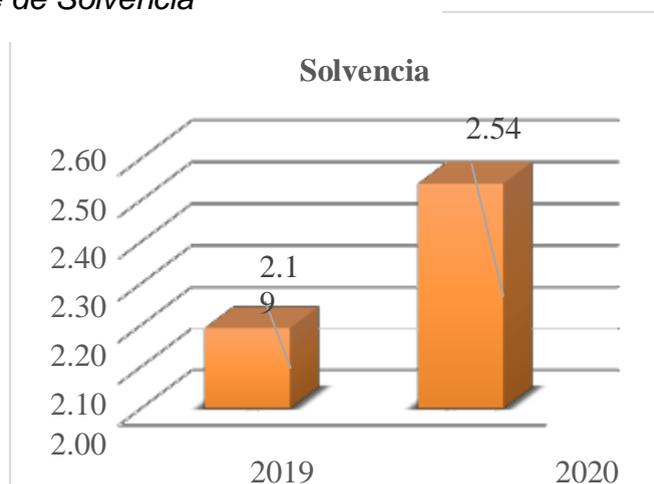
Fuente: *Elaboración Propia*

El presente gráfico, representa el total de endeudamiento en la empresa se ha visto disminuida en el periodo 2020 respecto del periodo 2019; esto indica que en el año 2019 la empresa tuvo endeudamiento excesivo, lo que suponía un nivel riesgoso, ya que la deuda externa representaba un alto porcentaje de los fondos propios; en el periodo 2020 el endeudamiento se situó en un nivel óptimo.

Tabla 6 Ratio de Solvencia	2019	2020
Solvencia	2.19	2.54

Fuente: Elaboración propia

Figura 4 Índice de Solvencia



Fuente: Elaboración propia

El siguiente cuadro muestra la solvencia de CRIST HOUSE SAC, esto es bastante aceptable porque en ambos periodos la empresa mantiene capital para hacer frente a deudas de corto y largo plazo; más aún durante 2019, por cada tienda de deuda, la empresa contabiliza 2.54 soles.

A continuación se muestra la subvención que el banco recibirá de la unidad Corporación Financiera BCP, ofreciendo las mejores condiciones de costo de préstamo. El financiamiento se otorga por un monto de S/ 250,000 a una tasa efectiva anual fija del 13.35%.

Tabla 7 Cronograma de Pagos

N°	FECHA PAGO	SALDO	CAPITAL	INTERES	Seg. riesgo	CUOTA SIN	IF F
		228,841.38					
1	12/02/20	471,125.	7,117.68	5,278.82	1.4	12,397.9	12,398.3
2	12/03/20	241.881.	9,842.62	2,553.88	1.4	12,397.9	12,398.3
3	12/04/20	252,195.88	9,687.20	2,709.30	1.4	12,397.9	12,398.3
4	12/05/20	222,155.12	10,040.7	2,355.74	1.4	12,397.9	12,398.3
5	12/06/20	212,166.77	9,986.35	2,410.15	1.4	12,397.9	12,398.3
6	12/07/20	202,072.20	10,094.7	2,301.80	1.4	12,397.9	12,398.3
15	12/04/202	105,825.35	11,127.6	1,268.81	1.43	12,397.9	12,398.5
16	12/05/202	94,537.7	11,285.6	1,110.85	1.43	12,397.9	12,398.5
17	14/06/202	83,233.3	11,304.3	1,092.19	1.43	12,397.9	12,398.5
18	12/07/202	71,652.0	11,581.3	815.19	1.43	12,397.9	12,398.5
19	12/08/202	60,032.9	11,619.1	777.36	1.43	12,397.9	12,398.5
20	12/09/202	48,508.8	11,724.0	672.43	1.43	12,397.9	12,398.5
21	12/10/202	36,402.4	11,906.3	490.12	1.43	12,397.9	12,398.5
22	12/11/202	24,400.9	12,001.5	394.93	1.43	12,397.9	12,398.5
23	13/12/202	12,269.1	12,131.7	264.73	1.43	12,397.9	12,398.5
24	12/01/202	-	12,269.1	128.79	1.43	12,399.3	12,399.9
			258,841.38	38,676.06	34.33	297,551.77	
			297,566.17				

Este financiamiento se da para que CRIST HOUSE SAC pueda invertir en ella y puede aumentar sus edificios, para permitirle tener mayores ingresos.

Tabla 8*Estado de Resultados 2020*

CRIST HOUSE S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS Al 31 de diciembre 2019, 2020 expresado en soles

	2020	%
Ventas Netas	3,058,724.00	100%
Costo de Producción	2,300,876.00	75.22%
Utilidad Bruta	757,848.00	24.78%
Gastos de Ventas	12,793.00	0.42%
Gastos de Administración	312,698.00	10.22%
Utilidad Operativa	432,357.00	14.14%
Otros Ingresos gravados	0.00	0.00%
Otros gastos	0.00	0.00%
Resultado de Explotación	432,357.00	14.14%
Gastos Financieros	41,768.00	1.37%
Ingresos Financieros	0.00	0.00
Resultado antes de participaciones e impuestos	0.00	0.00
Participaciones	0.00	0.00
Resultado antes de impuestos	390,589.00	12.77%
Impuesto a la Renta	115,223.76	3.77%
RESULTADO DEL EJERCICIO	275,365.25	9.00%

Se observa que la rentabilidad neta en el estado de resultado proyectado, luego del financiamiento bancario, ha aumentado respecto del periodo anterior.

Ya que en el periodo 2020 la rentabilidad neta representaba el 9% de los ingresos totales, y con el financiamiento bancario la rentabilidad neta representa el 9.29%. Un incremento considerable considerando el volumen de ingresos.

	2020	%	2019	%
Ventas Netas	3,058,724.00	100%	2,813,903.00	100%
Costo de Producción	2,300,876.00	75.22%	2,201,353.00	78.23%
Utilidad Bruta	757,848.00	24.78%	612,550.00	21.77%
Gastos de Ventas	12,793.00	0.42%	12,793.00	0.45%
Gastos de Administración	312,698.00	10.22%	312,698.00	11.11%
Utilidad Operativa	432,357.00	14.14%	287,059.00	10.20%
Otros Ingresos gravados	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Otros gastos	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Resultado de Explotación	432,357.00	14.14%	287,059.00	10.20%
Gastos Financieros	41,768.00	1.37%	41,768.00	1.48%
Ingresos Financieros	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultado antes de participaciones e impuestos	0.00	0.00	0.00	0.00
Participaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultado antes de impuestos	390,589.00	12.77%	245,291.00	8.72%
Impuesto a la Renta	115,223.76	3.77%	72,360.85	2.57%
RESULTADO DEL EJERCICIO	275,365.25	9.00%	172,930.16	6.15%

Análisis de ratios financieros.

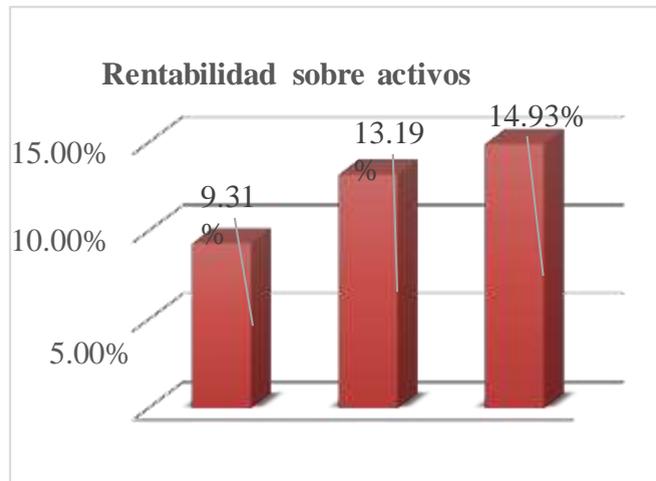
Tabla 9

ROA Comparativo Post Financiamiento Bancario

	2019	2020	2021
Rentabilidad sobre activos	9.31%	13.19%	14.93%

Fuente: Elaboración propia

Figura 5 Rentabilidad sobre activos



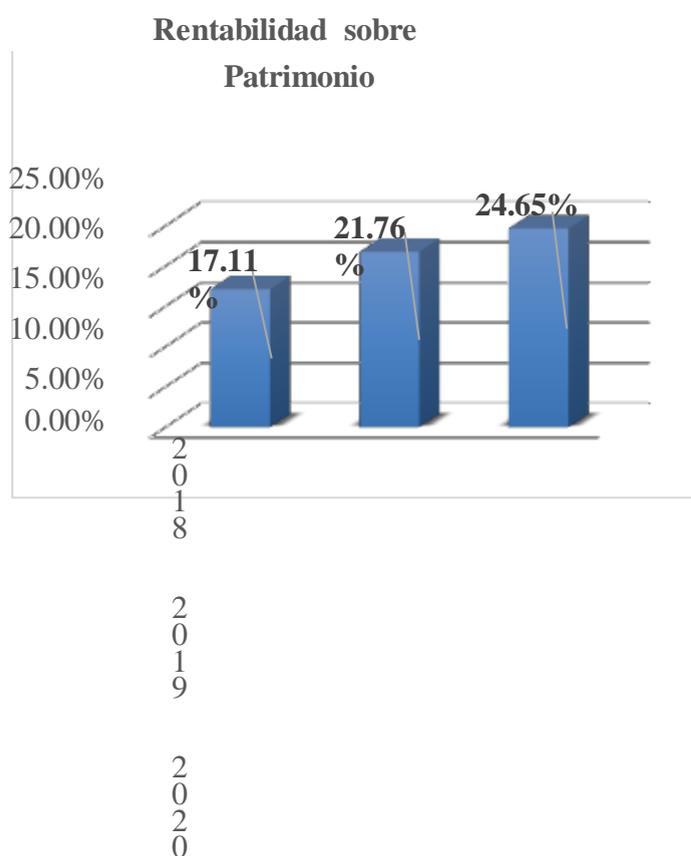
Según el gráfico N°05 se muestra un incremento para el periodo 2021, se puede observar que la rentabilidad de los activos; esto se puede interpretar que la Empresa puede incrementar en su rentabilidad para el periodo en curso.

Tabla 10 ROE Comparativo Proyectado

	2019	2020	2021
Rentabilidad sobre patrimonio	17.11%	21.76%	24.65%

Fuente: Elaboración propia

Figura 6 ROE Comparativo Proyectado



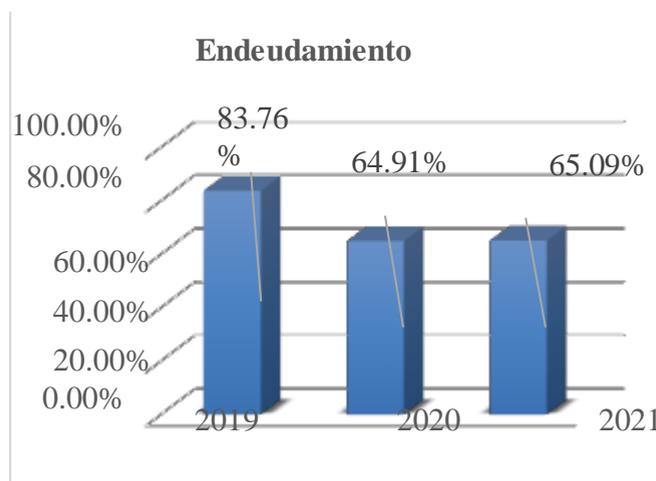
El grafico N° 06 muestra que la empresa puede llegar a maximizar la rentabilidad de su patrimonio para el periodo 2020, ya que en dicho periodo la rentabilidad de los recursos propios está dada a razón del 24.65%.

Tabla 11 *Ratio de Endeudamiento Proyectado*

	2019	2020	2021
Endeudamiento	83.76%	64.91%	65.09%

Fuente: Elaboración propia

Figura 8. *Índice de Endeudamiento Comparativo Proyectado*



Fuente: Elaboración Propia

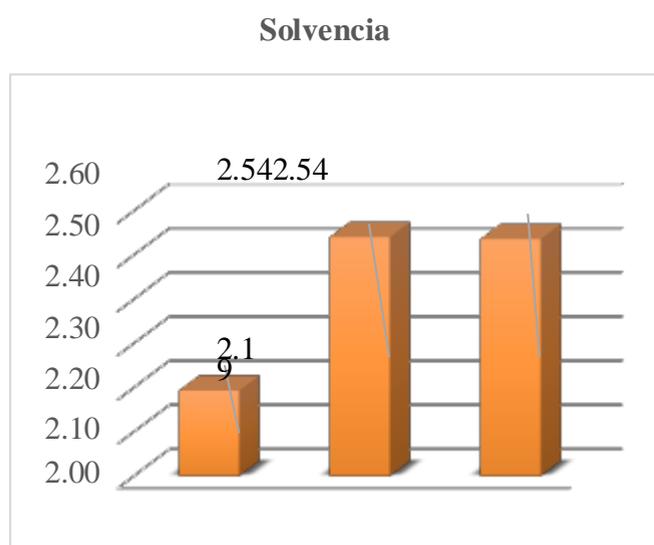
El siguiente grafico indica el endeudamiento externo, se puede decir que está aumentando para el periodo proyectado, esto a partir del financiamiento bancario. Aun con el 65.09% de endeudamiento externo respecto del endeudamiento propio, este nivel sigue siendo optimo, ya que para el rubro de construcción el financiamiento externo es permisible en tanto no sea exagerado.

Tabla 13. Ratio de Solvencia Proyectado

	2019	2020	2021
Solvencia	2.19	2.54	2.54

Fuente: Elaboración propia

Figura 10 Índice de Solvencia Comparativo Proyectado



Fuente: Elaboración Propia

Este gráfico, muestra el índice de solvencia total para 2020, siempre coincide con el período de 2019; puede entender que la empresa tiene recursos financieros. El banco continúa con una solvencia óptima, y por lo tanto está en condiciones de hacer frente a sus obligaciones de corto y largo plazo.

3.2. Discusión de Resultados

OBJETIVO ESPECÍFICO 1: Conocer el Financiamiento bancario que emplea la empresa Crist House SAC, La Victoria, 2019.

Para lograr nuestro primer objetivo específico, una herramienta para recoger información de la entrevista. La herramienta de mantenimiento aplica para el director general y contador de la empresa investigada, ya que son personas más adecuadas pueden proporcionarnos información real y honesta.

Así mismo, cuando se aplicó la entrevista, se conoció la Empresa Crist House S.A.C. cuenta el financiamiento bancario desde el 2019 del Banco de Crédito del Perú (pregunta 7). Este financiamiento se dio a partir de querer maximizar sus operaciones, es decir, que necesitaban obtener apalancamiento para poder aumentar su volumen de construcciones. Este hecho es común para el rubro de construcción, ya que normalmente las empresas de este rubro suelen obtener préstamos bancarios para financiar sus actividades.

Además se conoció que, para que la empresa pueda decidir obtener financiamiento bancario, se tienen que analizar los indicadores o ratios más importantes, en este caso se analizan los Ratios: de solvencia, para conocer cuál es el nivel que se tiene para hacer frente a las obligaciones generales; el ratio de endeudamiento es el conocimiento de la estructura de endeudamiento que tiene una empresa, siempre que sea optima se podrá obtener financiamiento, por el contrario si se encuentra en nivel riesgoso no se puede obtener el financiamiento.

Es cierto que las empresas de construcción suelen endeudarse externamente, pero hacerlo en exceso puede significar bastante riesgo para la empresa; ratio de rentabilidad sobre activos, para medir el grado de repercusión que tendrá el financiamiento bancario, si se proyecta una maximización de la rentabilidad entonces quiere decir que la financiación es viable; y el ratio de rentabilidad sobre patrimonio, para proyectar cuanto se puede llegar a obtener de utilidad de los recursos propios, es decir cuánto pueden ganar los accionistas con dicho financiamiento (preguntas 4, 12,13 y 16)

Para dicha evaluación de los indicadores financieros, quien prepara la información es el contador, ya que es el profesional capaz e idóneo para dicha actividad (pregunta 5). Siempre que sea necesario, y después de haber analizado la información correspondiente perfectamente se procederá a obtener financiamiento bancario (preguntas 10 y 15).

OBJETIVO ESPECÍFICO 2: Examinar la Rentabilidad de Empresa Crist House S.A.C., La Victoria, 2019, para poder dar cumplimiento a nuestro segundo objetivo específico, se utilizó las herramientas, analizando los estados financieros y se aplicó ratios o indicadores financieros.

A partir de ello, podemos deducir lo siguiente:

- La empresa Crist House cuenta con una estructura patrimonial óptima, ya que el endeudamiento externo representa el 64.91% de los fondos propios de Crist House (ver gráfico 03), indica que la empresa tiene un nivel aceptable de deuda externa.
- Si bien es cierto el endeudamiento óptimo de una empresa rige entre 40% y 60% (Zamora, E. s.f.), para el rubro de las empresas de construcción, el nivel de endeudamiento podría ser mayor al permisible, esto debido a que las empresas de este rubro suelen necesitar grandes financiamientos para poder realizar sus actividades de producción.
- Por el mismo hecho que para sus productos (construcciones) necesitan altos volúmenes de materiales y costos altos de producción, ya sea por mano de obra, etc.; por ello es aceptable el endeudamiento que presenta Crist House SAC.
- Con respecto a la solvencia de la empresa, en el periodo 2020 es óptimo, para todos los soles de deuda, ya sea de corto o largo plazo, Crist House cuenta con 2.54 facilidades para administrar sus deudas (ver cuadro 06 y gráfico 04).

- Esto indica que la empresa ha llevado una buena estrategia económica y financiera para no endeudarse en exceso, ya que, si comparamos la solvencia del periodo 2019 con el del periodo 2020, nos damos cuenta que dicho indicador ha aumentado.
- La solvencia es un indicador importante porque es capaz de cumplimiento de obligaciones de pago, en este caso Crist House SAC no resultará difícil conseguir financiación.
- El retorno de la inversión inmobiliaria en el período 2020 fue del 13.19%, es decir por, por cada uno de los activos invertidos se obtiene un beneficio neto de 0.13 soles.
- Esto muestra que el rendimiento neto, en comparación con la inversión del activo, es bueno, ya que el activo genera una alta tasa de rendimiento.
- Cabe mencionar que la empresa en los dos últimos periodos ha obtenido rentabilidad prospera ya que en el 2019 tuvo una rentabilidad de activos de 9.31% (ver cuadro 03 y grafico 05).
- Sabemos que una empresa se mide por la rentabilidad que obtiene durante un periodo; es decir, mientras mayor sea su utilidad mayor será su permanencia en el mercado, dicho eso podemos afirmar que la empresa tiene una sólida posición en el mercado, ya que como lo demuestran sus estados financieros, la empresa presenta un excelente nivel de rentabilidad.
- Este indicador es muy importante porque permite evaluar la rentabilidad neta que produce las actividades de la empresa, no discrimina ningún gasto para la obtención de la rentabilidad; además este indicador permite a las entidades dadoras de financiamiento conocer cuánto puede generar de ganancia para cumplir con sus obligaciones.
- Con relación a la Rentabilidad del patrimonio, se puede deducir (ver cuadro 04 y grafico 02) que la empresa tiene 0.21 soles por cada día de capital invertido; esto indica que la empresa administra sus recursos internos apropiadamente, dándoles ganancias a los capitales invertidos.

El hecho de proponer un financiamiento bancario, no solo es por el fin de cubrir el capital de trabajo, sino que el fondo de esta financiación es poder maximizar las utilidades de la empresa.

- Siempre que se decide obtener un financiamiento bancario, se da a partir de: cubrir los gastos operacionales, financiar algún tipo de obligación, y Este indicador manifiesta el nivel de rentabilidad del patrimonio que se obtiene durante el ejercicio de las operaciones. Además, muestra la ganancia que tienen los accionistas. Este indicador también permite dar a conocer a los inversionistas el nivel de utilidades que le puede generar cada sol de inversión en dicha empresa.
- En general la empresa Crist House SAC se muestra de manera relativamente optima en cuanto al manejo de sus actividades de producción y a su estructura patrimonial, de tal forma que dichas actividades le permiten poder maximizar sus ingresos en cada periodo, por lo tanto, influye en la rentabilidad obtenida, además, las empresas tienen la capacidad de endeudarse tanto a corto como a largo plazo debido a la disponibilidad de capital, cumpliendo sus obligaciones.

OBJETIVO ESPECÍFICO 3: Proponer financiamiento bancario para optimizar la rentabilidad de Crist House S.A.C., La Victoria 2019

Así mismo podemos decir que este objetivo es más relevante para nuestra investigación, por cuanto permite llegar, junto con los demás objetivos específicos, a cumplir con nuestro objetivo general. Principalmente para la realización de algún proyecto, entre otros motivos.

En la empresa Crist House S.A.C. El financiamiento se da a partir de la situación actual que atraviesa el país, debido al Covid-19, a partir de esta situación, algunos en desventaja de desarrollar sus propias actividades dentro de la unidad.

Crist House es relativamente solvente (como ya se mencionó antes) y debido a eso no tendría problemas en volver a reanudar sus actividades con normalidad; pero más allá de eso, sabemos que en el rubro de construcción los costos de producción son altos, y por lo tanto el financiamiento bancario es una buena alternativa de apalancamiento.

La financiación que se presenta se da a partir de una entidad financiera que ya es conocida, el "BCP", esta entidad financiera ya le ha otorgado financiación a la empresa Crist House

SAC, por lo que las condiciones de costos financieros son amigables. El BCP le brinda a la empresa una tasa de interés razonable.

Más aun, en la situación actual de la nación, el estado ha dictado una serie de normas que dan facilidades a las empresas para poder reanudar sus actividades y poder reactivar la economía. Una de esas facilidades es el crédito bancario de Reactiva Perú, la empresa no puede ser ajena a dicha medida.

El financiamiento es proporcionado por el Banco de Crédito del Perú, requerirá un monto de S/ 250,000.00, la tasa anual que otorga el banco es del 13.35%, además de brindar varios seguros, como el seguro multirriesgo.

A partir de ello calculamos el cronograma de pago de dicho préstamo (ver cuadro 07).

La repercusión de este financiamiento se muestra en los estados financieros proyectados, que haciendo referencias de periodos anteriores como 2019, 2020 y se proyecta al 2021 (ver cuadro 08).

Los valores se ven incrementados como consecuencia del apalancamiento financiero, es decir, el préstamo bancario permite que la empresa maximice su capital de trabajo, por ende, sus actividades económicas, esto permite poder tener un mayor nivel de productos por ofrecer, y por lo tanto poder maximizar sus ingresos; a su vez el maximizar los ingresos permite tener un mayor nivel de utilidad.

Aun cuando los costos de producción y gastos financieros se incrementan, el nivel de rentabilidad sigue siendo alto.

Para proyectar los estados financieros se tuvo en cuenta, un método de proyección a partir de las variaciones por periodos, a partir de eso se puede ver que las cuentas de activo aumentan en un porcentaje similar al periodo anterior.

Para Obligaciones Financieras a corto y generalmente a largo plazo se negaron, lo que significa que la empresa pagó fielmente sus deudas, pero para el periodo 2021 este rubro se ve aumentado por el hecho del financiamiento bancario con el BCP; pero aun con eso la empresa sigue siendo solvente. (Ver anexo 04)

Al evaluar las razones financieras esperados y al compararlos con cosas de períodos anteriores, uno puede notar esto; patrocinador Banca Corporativa mantiene la misma estructura de deuda que en el período anterior (ver gráfico 07).

Con respecto, al endeudamiento de la empresa sigue siendo óptimo, por tanto, la empresa puede trabajar con normalidad sin correr riesgo por el financiamiento bancario obtenido.

La siguiente ratio que debemos evaluar es el de solvencia, este indicador muestra que para el periodo proyectado se obtiene 2.54 soles para poder cumplir con cada sol de deuda (ver gráfico 08).

Este indicador es similar al del periodo anterior, por lo que al igual que al año pasado, la empresa sigue siendo solvente económicamente y financieramente.

La Rentabilidad Operativa sobre los Activos – ROA, donde se obtiene en el estado de resultados proyectado es 14.93% (ver gráfico 05).

Dice que cada sol que inviertan los accionistas será una ganancia 0.14 a la utilidad neta en el estado de resultados.

Si comparamos con el indicador del periodo anterior vemos que representa un porcentaje mayor, lo cuales óptimo considerando el volumen de ingresos.

Respecto al retorno sobre recursos propios - ROE, el beneficio después de impuestos es del 24.65% gracias a los recursos propios (ver gráfico 06).

Esto significa que, por cada terreno invertido por los accionistas, hay una ganancia de 0.24 soles.

Este indicador muestra un alza respecto del periodo anterior, lo que quiere decir que con el financiamiento bancario la empresa generará más ganancias para los socios

3.3. Aporte Científico

“FINANCIAMIENTO BANCARIO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD EN CRIST HOUSE S.A.C.”

Objetivos de la investigación

Incrementar la rentabilidad de la empresa Crist House Inmobiliaria S.A.C. mediante el financiamiento bancario.

Condiciones del contexto

Cuando se aplican las herramientas de recopilación de datos una serie de limitaciones documentadas que no permiten el cumplimiento oportuno de la meta.

La empresa Crist House SAC cuenta con financiamiento bancario, pero el hecho de poder contar con uno adicional le permite a la empresa poder aumentar su rentabilidad.

Justificación

El financiamiento bancario es una alternativa de apalancamiento que se utilizó en un proyecto o negocio, es decir, recursos como dinero y crédito que Crist House SAC, pueda llevar a cabo sus planes, porque es una empresa en el sector de la construcción, el financiamiento bancario vendría a ser una viable alternativa para el cubrimiento de sus costos de producción; el hecho de endeudarse externamente, no significa una mala estructura de deuda, por el contrario, permite tener una mayor liquidez frente al capital de trabajo, el endeudamiento es bueno hasta cierto límite de no ser riesgoso

El financiamiento bancario permitirá a la empresa lograr volúmenes de producción más altos, lo que conlleva a que sus ingresos se vean incrementados y por lo tanto su rentabilidad también se ve afectada de manera positiva.

Descripción de la empresa

- **Razón social:** Empresa Crist House S.A.C...
- **RUC:** 20601435811

- **Dirección:** Santa Victoria, Chiclayo, Lambayeque.
- **Red social:** Inmobiliaria Kalu

Actividad comercial

Crist House Inmobiliaria S.A.C., dedicada a la compra y ventas de: Casas, inmuebles comerciales, inmuebles rurales, terrenos y departamento.

Análisis situacional

Misión

Crist House Inmobiliaria S.A.C. Es una empresa de alta calidad servicios en proyectos de construcción, basados en una relación de confianza y atención personalizada a los clientes, con los más estrictos requisitos de seguridad, calidad y puntualidad.

Visión

Al 2025 ser líderes en el mercado nacional, que entrega el mejor servicio e innovación en todos sus proyectos de construcción. Ser destacada por la excelencia en lo que ejecutamos, por ser confiable a nuestros clientes.

Valores

- **Ética:**

En cuanto la empresa se rige a todas las normas vigentes presentadas por el estado.

- **Responsabilidad:**

Para cumplir con todas sus actividades y con sus obligaciones.

- **Puntualidad:**

En cuanto se cumplen las obligaciones a su respectivo tiempo.

- **Trabajo en equipo:**

Un ambiente acogedor siempre será beneficioso para el desenvolvimiento de las capacidades de los trabajadores.

- **Honestidad:**

Para presentar precios acordes con el mercado y no sobre costear los productos.

- **Transparencia:**

En cuanto se desarrollan las actividades a sabiendas de todo el equipo de trabajo y presentar toda la información cuando sea requerida.

Análisis FODA

Tabla 15

Análisis FODA de Crist House SAC

ANÁLISIS INTERNO

FORTALEZAS	DEBILIDADES
- Atención personalizada y profesional al público.	- Ausencia de segmentación de clientes. - Análisis de mercado.

-
- | | |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> - Equipamiento moderno. - Adecuada publicidad. - Liderazgo organizacional - El servicio que ofrece la empresa es de calidad. | <ul style="list-style-type: none"> - Actualización de venta de departamentos. - Nueva en el mercado. - Ausencia de políticas organizacionales. |
|---|---|
-

ANÁLISIS EXTERNO

AMENAZAS

OPORTUNIDADES

-
- | | |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> - Variedad de proveedores en materiales de construcción. | <ul style="list-style-type: none"> - Competencia. - Proveedores que brindan crédito. - Aumento de la población. - Amplio mercado. |
|--|---|
-

IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones:

- Con respecto a lo logrado del objetivo específico, se concluye que Crist House S.A.C. cuenta con financiamiento bancario del “BCP”, con la finalidad de financiar el capital y ejecutar nuevos proyectos.
- Sobre el logro del objetivo específico 2. Concluimos que en la comunidad de Crist House con óptima solvencia económica expresada en S/2.54 por la deuda del sol por otra parte, la estructura de su deuda es relativamente aceptable porque sus oponentes representan el 64.91%. También resulta que la empresa da cada sol de la propiedad genera 0.13 sol, lo cual es óptimo; además de su legado generado por cada inversión, 0.21 soles, de ahí el legado, las empresas contratistas mantienen buenas ganancias.
- Referente lo que se logró del objetivo específico 3. Se concluye a partir de la financiación propuesta de la productividad de los activos se incrementa a un 14.93%, lo cual supone un incremento respecto al periodo anterior. Además, podemos afirmar que la financiación bancaria permite maximizar la rentabilidad del patrimonio ya se incrementa a un 24.65% respecto del 21.76 del periodo anterior. También se concluye que la solvencia y la estructura de endeudamiento siguen estando en nivel óptimo.
- En cuanto al objetivo general del trabajo presentado, se concluye que la financiación bancaria tiene un efecto positivo en la maximización ganó. En otras palabras, sobre la base de la financiación bancaria, el beneficio de la compañía representó el 9.29% de la utilidad neta, frente al 9% del periodo anterior.
- De esta manera, verificamos y confirmamos la hipótesis de investigación bancaria aumenta los beneficios empresariales Crist House SAC, por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula, debido a que el financiamiento bancario no afecta la rentabilidad de Crist House SAC.

Recomendaciones:

- Se recomienda a Crist House SAC mantener el financiamiento bancario con la entidad con que viene trabajando, ya que es quien le brinda mejores condiciones de financiamiento, pero no deben incurrir en abuso de créditos bancarios ya que podría significar mucho riesgo para empresa en cuanto a su estructura patrimonial.

- Se recomienda a la empresa Crist House SAC que siga manteniendo sus estrategias económicas y financieras, ya que hasta ahora les han dado buenos resultados, por cuanto su utilidad se ha incrementado en cada periodo.

- Se recomienda a Crist House SAC recomprar el capital del banco presentado en este informe, ya que esto aumenta la utilidad de la empresa en un 42.81% lo cual se refleja en los índices, predicción de estados financieros.

V. REFERENCIAS

- Acevedo, M. (2019). La importancia del WACC en las finanzas empresariales. *ESAN*. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2019/02/la-importancia-del-wacc-en-las-finanzas-empresariales/>
- Adrianzén, C. (2016). La rentabilidad de los bancos comerciales y el ambiente macroeconómico. Obtenido de <https://www.tdx.cat/bitstream/handle/10803/396336/TCMAC1de1.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Agapito , M., & Vasquez , L. (2016). *Propuesta de un plan financiero a corto plazo para mejorar la rentabilidad empresa pesquera Blessing Family EIRL*. Universidad Señor de Sipán, Pimentel. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/956>
- Aguilar , K., & Cano, N. (2017). Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las Mypes en Huancayo. Obtenido de <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3876/Aguilar%20Soriano-Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Alberca, J., & Sevilla, J. (2018). *Incremento de rentabilidad en la empresa El Carrete*. Ecuador. Obtenido de <http://www.dspace.uce.edu.ec/handle/25000/825>
- Amadeo, A. (2016). *Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas*. Argentina. Obtenido de <https://1library.co/document/lq5e8lgq-determinacion-comportamiento-actividades-financiamiento-pequenas-medianas-empresas.html>
- Asbanc. (2019). *La banca peruana y los objetivos del desarrollo sostenible*. Lima. Obtenido de <https://www.asbanc.com.pe/media/rates/file/ODS2020.pdf>
- Banco Continental. (2020). Financiamiento. Obtenido de <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/f/financiamiento.html>

- Banco Continental BBVA. (2019). El pagaré: 4 características que lo definen. Obtenido de <https://www.bbva.com/es/el-pagare-parecido-al-cheque-pero-con-alguna-particularidad/>
- Bustos , E., & Plugiese , L. (2015). *Financiamiento de pymes y sus dificultades de acceso*. Argentina. Obtenido de <https://rdu.iua.edu.ar/bitstream/123456789/782/1/Trabajo%20Final%20de%20Grado.pdf>
- Carpio, J., & Díaz, Y. (2016). *Propuesta para mejorar la rentabilidad en la Empresa Corpevin S.A.* Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/13947>
- Casanovas, M., & Bertran, J. (2017). La financiación de la empresa. Obtenido de https://books.google.com.pe/books/about/La_financiacion_de_la_empresa.html?id=d65miabsqCgC&redir_esc=y
- Córdoba , M. (2015). *Gestión financiera*. Eco Ediciones. Obtenido de <https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2016/12/Gestion-financiera-2da-Edicion.pdf>
- Durán, A. (2020). Financiación empresarial. *Revista Economía*. Obtenido de <https://economia3.com/financiacion-empresarial-que-es-tipos/>
- Fernández, J. (2019). *Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa turismo Atahualpa Servicios Generales SRL*. Pimentel. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/6284>
- Flórez, V. (2018). ¿Cómo se mide la solvencia de una empresa? Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2018/02/como-se-mide-la-solvencia-de-una-empresa/>
- Gamboa, R., Ormazabal, O., & Yañez, A. (2019). Financiamiento bancario de empresas de menor tamaño en Chile. *Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras*. Obtenido de https://www.sbif.cl/sbifweb3/internet/archivos/publicacion_12386.pdf

- Gonzales, N. (2017). *El impacto del financiamiento a largo plazo como factor de rentabilidad de las Mi Pyme del sector comercio en el municipio de Querétaro*. México. Obtenido de <https://docplayer.es/6953972-El-impacto-del-financiamiento-a-largo-plazo-como-factor-de-rentabilidad-de-las-mipymes-del-sector-comercio-en-el-municipio-de-queretaro.html>
- Guerrero, E. (2018). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso de la empresa comercial decoraciones Paraiso E.I.R.L. Chimbote, 2015*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote. Obtenido de https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/ULAD_eb6631f413d09c837b6be3bb3d6b99ba
- Hernández , J. (2017). *“Financiamiento bancario y su influencia en el desarrollo empresarial de las MyPEs del mercado central Fevacel, Independencia, Lima 2017”*. Universidad Cesar Vallejo, Lima. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/3252>
- Kiziryan, M. (2016). Sistema financiero. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>
- Kong , J., & Moreno , J. (2018). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José, Lambayequ*. Chiclayo. Obtenido de <http://tesis.usat.edu.pe/xmlui/handle/20.500.12423/88>
- Llamas, J. (2020). Riesgo. *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/riesgo.html>
- Logreira, C. (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla - Colombia*. Colombia. Obtenido de <https://repositorio.cuc.edu.co/handle/11323/371>
- Medina, S. (2017). *Desempeño laboral del personal administrativo en el sector público*. Lima. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/12001/medina_cs.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Mejía, A. (2015). Estructura de capital en la empresa. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/fype/v5n2/v5n2a08.pdf>
- Ortiz, A. (2019). *Planeamiento financiero para incrementar la rentabilidad en la empresa Norte S.C.R.L.* Pimentel. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/5941>
- Peiro, A. (2015). Riesgo de crédito. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/riesgo-de-credito.html>
- Quevedo, D. (2019). Cómo medir la rentabilidad de una empresa. Obtenido de <https://blog.controlgroup.es/medir-la-rentabilidad-una-empresa/>
- Rabanal, T. (2019). *Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa consorcio Textil Cajamarca.* Pimentel. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/5984>
- Ramírez, S. (2019). *Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.* Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9307/FINANCIAMIENTO_MICRO_EMPRESA_RAMIREZ_QUISPE_SANDRA_ELIZABT%20H.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Revista Esan. (2016). Apalancamiento operativo y financiero. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/09/apalancamiento-operativo-y-financiero/>
- Revista Esan. (2016). Riesgo vs. rentabilidad: ¿Qué considerar para invertir con éxito? Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2015/07/riesgo-vs-rentabilidad-considerar-invertir-exito/>
- Revista MytripleA. (2017). Rentabilidad. Obtenido de <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad/>
- Rey, L. (2017). Pérdida de rendimientos en la inversión: tipos de riesgos financieros. *Revista digital INESEM.* Obtenido de <https://revistadigital.inesem.es/gestion-empresarial/riesgo-financiero/>

- Rojas , R., & Silva, G. (2018). *Propuesta de un modelo de financiamiento para lograr la sostenibilidad y competitividad de los microempresarios comerciales del sector I del Mercado Moshoqueque del distrito de José Leonardo Ortiz. Pimentel.* Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/2549>
- Roldán, P. (2017). *Capital.* Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/capital.html>
- Samillán, L. (2018). *Determinantes de la rentabilidad del sistema de AFP's en el Perú 1999-2010.* Lima. Obtenido de https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/USAT_e35f0a6200869b237af5163cf9545513
- Sánchez, J. (2015). *Pagaré. Economipedia.* Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/pagare.html>
- Sánchez, M., & Lazo, V. (2017). *Determinantes de la rentabilidad empresarial en el Ecuador.* Obtenido de <https://revistas.utm.edu.ec/index.php/ECASinergia/article/view/1006/1227>
- Sevilla, A. (2016). *Apalancamiento operativo. Economipedia.* Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/apalancamiento-operativo.html>
- Sevilla, A. (2016). *Rentabilidad.*
- Tejera, F. (2016). *Formas de financiación externa.* Obtenido de <https://pmi-mad.org/socios/articulos-direccion-proyectos/892-formas-de-financiacion-externa-en-los-proyectos>
- Trenza, A. (2018). *Cuáles son las fuentes de financiación más usadas por una empresa.* Obtenido de <https://anatrenza.com/fuentes-de-financiacion-empresa/#141-que-es-la-financiacion-interna>
- Vásquez, R. (s.f). *Financiación interna de la empresa. Economipedia.* Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-interna-de-la-empresa.html>

Velorio, M. (2016). *El crédito financiero y su incidencia en el desarrollo de la gestión financiera de las mypes del distrito de Los Olivos – Lima 2014*. Universidad San Martín de Porres, Lima. Obtenido de <https://repositorio.usmp.edu.pe/handle/20.500.12727/2464>

Westreicher, G. (2020). *Financiamiento*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

ANEXOS

ANEXO 1: Guía de Entrevista.

GUIA DE ENTREVISTA AL GERENTE Y CONTADOR

Buenos días Sr. Gerente y contador de la empresa Crist House SAC. En la presente entrevista se le formularán 16 preguntas que permitirán conocer la situación actual de la empresa que preside. Se le pide que responda con suma transparencia y confiable, de tal forma que la información referida ayude al desarrollo de la investigación, que será beneficio para la empresa.

1. ¿En qué condiciones se encuentra la empresa respecto a la estructura Contable?

2. ¿cree Ud. que la empresa tiene una buena utilidad en el periodo?

3. ¿Cómo evalúa los resultados obtenidos, utiliza indicadores financieros?

4. ¿Qué medidas utiliza para la toma de decisiones para mejorar su utilidad?

5. ¿Quién prepara la información para la toma de decisiones? ¿Cree que el profesional le presenta información relevante?

6. ¿cree que el endeudamiento financiero es una buena fuente de financiamiento?

7. ¿Cuál es la situación actual de la empresa en cuanto al endeudamiento Financiero?

8. Cuando decide obtener financiamiento, ¿Qué indicadores analiza?

9. ¿revisa el impacto que tendrá el financiamiento en su rentabilidad?

10. ¿con que periodicidad suele obtener financiamiento?

11. ¿Cuándo decide obtener financiamiento, ¿evalúa las condiciones de las Entidades bancarias?

12. ¿cree que el financiamiento tiene impacto relevante en la rentabilidad?

13. ¿Qué información toma en cuenta para preparar los indicadores?

14. ¿Qué indicadores evalúa para poder decidir obtener financiamiento?

15. ¿es bueno para la empresa el obtener financiamiento constante?

16. ¿Cuál es el indicador relevante con que evalúan la rentabilidad de la empresa

ANEXO 2: Matriz de consistencia

Título: EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE CRISTH HOUSE S.A.C., LA VICTORIA 2019.

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	TÉCNICAS
<p>Problema general ¿De qué manera el financiamiento bancario incide en la rentabilidad de Crist House SAC – La Victoria 2019?</p> <p>Problemas específicos ¿Cuál es el financiamiento bancario que emplea Crist House SAC – La Victoria 2019? ¿Cuál es el nivel rentabilidad de Crist House SAC - La Victoria 2019? ¿Cómo el financiamiento bancario optimizara la rentabilidad de Crist House SAC - La Victoria 2019?</p>	<p>Objetivo general Identificar la incidencia del financiamiento bancario en la rentabilidad de Crist House SAC - La Victoria 2019.</p> <p>Objetivos específicos Establecer el financiamiento bancario que emplea Crist House SAC - La Victoria 2019. Analizar el nivel de rentabilidad de Crist House SAC - La Victoria 2019. Establecer que el financiamiento bancario optimizara la rentabilidad Crist House SAC - La Victoria 2019.</p>	<p>H1: ¿El Financiamiento o Bancario incide en la rentabilidad de la empresaa Crist House SAC - La Victoria 2019?</p> <p>H0: El financiamiento bancario no incide en la rentabilidad de la empresaa Crist House SAC - La Victoria 2019.</p>	<p>Independiente Financiamiento bancario</p> <p>Dependiente Rentabilidad</p>	<p>Financiamiento Propio</p> <p>Financiamiento Ajeno</p> <p>Rentabilidad Financiera</p> <p>Rentabilidad Económica</p>	<p>Financiamiento a corto plazo</p> <p>Financiamiento a largo plazo</p> <p>Estructura de Capital</p> <p>Estructura de Capital Contable</p> <p>Rendimiento de activos (ROA)</p> <p>Rendimiento de capital (ROE)</p> <p>ROI (Retorno sobre la inversión)</p>	<p>Entrevista/ Guía de entrevista</p> <p>Análisis Documental/ Guía de Análisis Documental</p> <p>Entrevista/ Guía de entrevista</p>

ANEXO 3: Estado de Situación Financiera 2019 - 2020

CRIST HOUSE S.A.C.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Expresado en soles

ACTIVO	2020	2019	Variación	%	PASIVO Y PATRIMONIO	2020	2019	Variación	%
Activo Corriente					Pasivo Corriente				
Caja y Bancos	241,921	153,988	87,933	57.10%	Sobregiros Bancarios	-	-		
Cuentas por cobrar comerciales	217,998	233,984	-15,986	-6.83%	Obligaciones Financieras	118,987	121,380	-2,393	-1.97%
Cuentas por cobrar a personal y socios	15,600	6,400	9,200	143.75%	Cuentas por pagar comerciales	175,398	194,098	-18,700	-9.63%
cuentas por cobrar diversas	65,837	57,892	7,945	13.72%	Tributos por pagar	76,398	63,845	12,553	19.66%
Existencias	96,230	75,634	20,596	27.23%	Otras cuentas por pagar	91,473	90,441	1,032	1.14%
Pagos Anticipados	15,911	12,987	2,924	22.51%	Remuneraciones por pagar	-	-	-	
Pagos a cuenta de Impuesto a la renta	85,330	57,380	27,950	48.71%	Beneficios sociales de trabajadores	7,293	5,372	1,921	35.76%
Total Activo Corriente	738,827	598,265	140,562	23.49%	Total Pasivo Corriente	469,549	475,136	-5,587	-1.18%
Activo No Corriente					Obligaciones Financieras	351,982	371,234	-19,252	-5.19%
Cuentas por cobrar a largo plazo	-	-			Deudas a largo plazo	-	-	-	
Inmueble, maquinaria y equipos	1,937,847	1,729,384	208,463	12.05%	Total Pasivo No Corriente	351,982	371,234	-19,252	-5.19%
Depreciación acumulada	593,748	473,920	119,828	25.28%	Total Pasivo	821,531	846,370	-24,839	-2.93%
Amortización de Intangibles	4,298	3,103	1,195	38.51%	Patrimonio				
Total Activo No Corriente	1,348,397	1,258,567	89,830	7.14%	Capital	700,000	700,000	-	0.00%
					Reservas legales	124,938	98,765	26,173	26.50%
					Resultados Acumulados	165,390	38,767	126,623	326.63%
					Resultado del ejercicio	275,365	172,930	102,435	59.23%
					Total Patrimonio	1,265,693	1,010,462	255,231	25.26%
TOTAL ACTIVO	2,087,224	1,856,832	230,392	12.41%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,087,224	1,856,832	230,392	12.41%

ANEXO 4: Estado de Situación Financiera proyectada

CRIST HOUSE S.A.C.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Expresado en soles

ACTIVO	2021	%	PAIVO Y PATRIMONIO	2021	%
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
Caja y Bancos	638,908	24.26%	Sobregiros Bancarios		
Cuentas por cobrar comerciales	203,104	7.71%	Obligaciones Financieras	265,416.34	10.08%
Cuentas por cobrar a personal y socios	38,025	1.44%	Cuentas por pagar comerciales	158,499.62	6.02%
cuentas por cobrar diversas	74,872	2.84%	Tributos por pagar	91,419.13	3.47%
Existencias	122,435	4.65%	Otras cuentas por pagar	92,516.78	3.51%
Pagos Anticipados	19,493	0.74%	Remuneraciones por pagar	-	
Pagos a cuenta de Impuesto a la renta	102,984	3.91%	Beneficios sociales de trabajadores	9,900.94	0.38%
Total Activo Corriente	1,199,822	45.56%	Total Pasivo Corriente	617,752.80	23.46%
Activo No Corriente			Pasivo No Corriente	-	
Cuentas por cobrar a largo plazo			Obligaciones Financieras	420,515.35	15.97%
Inmueble, maquinaria y equipos	2,171,438	82.46%	Deudas a largo plazo	-	
Depreciación acumulada	743,874	28.25%	Total Pasivo No Corriente	420,515.35	15.97%
Amortización de Intangibles	5,953	0.23%	Total Pasivo	1,038,268.16	39.43%
Total Activo No Corriente	1,433,518	54.44%	Patrimonio		
			Capital	700,000.00	26.58%
			Reservas legales	158,046.92	6.00%
			Resultados Acumulados	343,781.47	13.05%
			Resultado del ejercicio	393,243.18	14.93%
			Total Patrimonio	1,595,071.57	60.57%
TOTAL ACTIVO	2,633,340	100.00%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,633,340	100.00%



CARTA DE ACEPTACIÓN

Chiclayo, 04 de Mayo de 2020

Grte. Pamela Salome Vásquez Fernández

Presente,-

Tengo el grato de dirigirme a Usted, con la finalidad de hacer de su conocimiento que la Srta. Milagros Estefany Esqueche Ñingles y el Jv. Luis Galán Fiestas de la carrera de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán identificados con DNI N° 71450906 y 74314809 realizarán su informe de Investigación en nuestra empresa **CRIST HOUSE S.A.C.**, cuyo informe es titulado “El Financiamiento Bancario y su incidencia en la rentabilidad de Crist House|S.A.C., La Victoria -2019”, donde nosotros nos comprometemos, brindar la información necesaria para el desarrollo de su investigación.

Atentamente.


CRIST HOUSE S.A.C.
Gerente general.
PAMELA SALOME VÁSQUEZ FERNÁNDEZ
GERENTE

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Mg. CPC. EDGARD CHAPOÑAN RAMIREZ Contador Público Colegiado y Docente, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (entrevista) elaborado por: Esqueche Ñingles Milagros Estefany, estudiante de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE CRIST HOUSE SAC, LA VICTORIA 2019.

CERTIFICO: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Pimentel, de 01 de junio del 2020



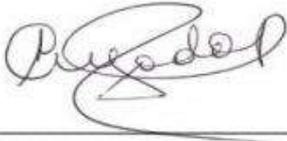
Mg. Chapoñan Ramirez Edgard
DNI N° 42068346

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Mg. CPC. MARIA ROSA CRUZADO PUENTE Contador Público Colegiado y Docente, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (entrevista) elaborado por: Esqueche Ñingles Milagros Estefany, estudiante de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE CRIST HOUSE SAC, LA VICTORIA 2019.

CERTIFICO: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Pimentel, de 18 de junio del 2020



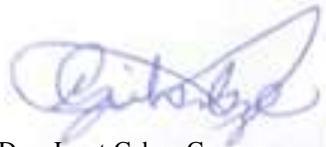
María Rosa Cruzado Puente

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Mg. Dra. JANET CUBAS CARRANZA Contador Público Colegiado y Docente, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (entrevista) elaborado por: Esqueche Ñingles Estefany, estudiante de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE CRIST HOUSE SAC, LA VICTORIA 2019.

CERTIFICO: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Pimentel, de 18 de junio del 2020



Dra. Janet Cubas Carranza
DNI 16408684

ANEXO 6: Formato T - 1



FORMATO Nº T1-VRI-USS AUTORIZACIÓN DEL AUTOR (ES)
(LICENCIA DE USO)

Pimentel, 13 de agosto de 2022

Señores
Vicerrectorado de Investigación
Universidad Señor de Sipán
Presente. -

EL suscrito:
Esqueche Ñingles Milagros Estefany, con DNI 71450906

En mí (nuestra) calidad de autor (es) exclusivo(s) del trabajo de grado titulado: "EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE CRISTH HOUSE S.A.C, LA VICTORIA 2019", presentado y aprobado en el año 2020 como requisito para optar el título de CONTADOR PUBLICO, de la Facultad de Ciencias empresariales, Programa Académico de CONTABILIDAD, por medio del presente escrito autorizo (autorizamos) al Vicerrectorado de investigación de la Universidad Señor de Sipán para que, en desarrollo de la presente licencia de uso total, pueda ejercer sobre mi (nuestro) trabajo y muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad representado en este trabajo de grado, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera:

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo de grado a través del Repositorio Institucional en el portal web del Repositorio Institucional – <http://repositorio.uss.edu.pe>, así como de las redes de información del país y del exterior.

Se permite la consulta, reproducción parcial, total o cambio de formato con fines de conservación, a los usuarios interesados en el contenido de este trabajo, para todos los usos que tengan finalidad académica, siempre y cuando mediante la correspondiente cita bibliográfica se le dé crédito al trabajo de investigación y a su autor.

De conformidad con la ley sobre el derecho de autor decreto legislativo Nº 822. En efecto, la Universidad Señor de Sipán está en la obligación de respetar los derechos de autor, para lo cual tomará las medidas correspondientes para garantizar su observancia.

APELLIDOS Y NOMBRES	NÚMERO DE DOCUMENTO DE IDENTIDAD	FIRMA
ESQUECHE ÑINGLES MILAGROS ESTEFANY	71450906	

ANEXO 7: Acta De Originalidad De la Investigación.



ACTA DE ORIGINALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

Yo, **EDGARD CHAPOÑAN RAMIREZ**, Coordinador de Investigación y Responsabilidad Social de la Escuela Profesional de contabilidad y revisor de la investigación aprobada mediante Resolución N° 0723 – 2022/FACEN-USS, del (los) estudiante (s) **ESQUECHE ÑINGLES MILAGROS ESTEFANY**, Titulada **EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE CRIST HOUSE S.A.C., – LA VICTORIA 2019.**

Se deja constancia que la investigación antes indicada tiene un índice de similitud del **8%** verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el software de similitud **TURNITING.**

Por lo que se concluye que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con lo establecido en la directiva sobre el nivel de similitud de productos acreditables de investigación, Aprobada mediante Resolución de Directorio N° 221-2019/PD-USS de la Universidad Señor de Sipán.

Pimentel, 23 de diciembre de 2022



Mg. Chapoñan Ramirez Edgard
DNI N° 42068346

Nota: La investigación ha sido pasada por el sistema antiplagio, solo por el Coordinador de Investigación y responsabilidad social.

ANEXO 7: Resolución De Aprobación



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
RESOLUCIÓN N° 0723-FACEM-USS-2020

Chiclayo, 30 de junio de 2020.

VISTO:

El Oficio N° 358-2020/FACEM-DC-USS de fecha 23/06/2020, presentado por el (la) Director (a) de la Escuela Profesional de Contabilidad y el proveído de la Decana de FACEM, de fecha 30/06/2020, sobre aprobación de informes de investigación, y;

CONSIDERANDO:

Que, en el artículo 34° del Reglamento de Investigación de la Universidad Señor de Sipán S.A.C, aprobado con Resolución de Directorio N° 189-2019/PD-USS de fecha 08 de noviembre de 2019, indica que el asesor del proyecto de investigación y del trabajo de investigación es designado mediante resolución de Facultad.

Que, el Asesor, es el docente que acompaña al egresado en el desarrollo de toda la investigación garantizando su rigor científico.

Que, con el propósito de consolidar la implementación de un conjunto de Estrategias para el Desarrollo de la Investigación Científica de los egresados y se encaminen los trabajos de investigación, es pertinente extender una resolución que designe el Asesor que reúna los requisitos siguientes: a) Competencia y experiencia en el diseño y ejecución de trabajos de investigación; b) Experiencia o especialización en el área del respectivo trabajo.

Estando a lo expuesto y en uso de las atribuciones conferidas y de conformidad con las normas y reglamentos vigentes.

SE RESUELVE

ARTICULO ÚNICO: APROBAR los Informes de Investigación, de los estudiantes del X ciclo de la Escuela Profesional de Contabilidad, modalidad presencial sección "A" y PAST "D" del semestre 2020 I, según se indica en cuadro adjunto.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y ARCHÍVESE



Universidad Señor de Sipán
Escuela Profesional de Contabilidad
Facultad de Ciencias Empresariales



Mg. Cayla Arpública Reyes Reyes
Secretaría Académica
Facultad de Ciencias Empresariales

Cc.: Escuela, Archivo

ADmisIÓN E INFORMES

074 481630 - 074 481632

CAMPUS USS

Km. 5, carretera a Pimental
Chiclayo, Perú

www.uss.edu.pe

N°	AUTOR(S)	TITULO	LINEA DE INVESTIGACION
1	AVILA GASTULO DIANA KATERINE	ESTUDIO DE LAS CAUSAS DE LA EVASIÓN TRIBUTARIA Y SU INCIDENCIA EN LA RECAUDACIÓN FISCAL DE LOS CONTRIBUYENTES DEL REGIMEN GENERAL DEL DISTRITO DE CHICLAYO, 2020	GESTION EMPRESARIAL YEMPREDIMIENTO
2	CARRASCO CARRANZA LUZ MERY	PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA MEJORAR LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA PROCESADORA EL RETOÑO EIRL., TÚCUME 2020.	GESTION EMPRESARIAL YEMPREDIMIENTO
	QUIJANO RODRIGUEZ MARIESLY EMERATRIZ		
3	CASIMIRO ARANA FABIOLA MIRELLA	INCIDENCIA DE LA AUDITORIA TRIBUTARIA PREVENTIVA EN LA RENTABILIDAD DE COPEMARY S.A.C. CHICLAYO-2019	GESTION EMPRESARIAL YEMPREDIMIENTO
	CUSTODIO DAMIAN MAGGULI ILIANA		
4	CORDOVA DOMINGUEZ LADY GRACIELA	ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA RESTAURANT CEVICHERÍA LA ISLA E.I.R.L, CHICLAYO 2019	GESTION EMPRESARIAL YEMPREDIMIENTO
5	DIAZ GONZALES JESSIE MARIEL	LA PLANIFICACIÓN TRIBUTARIA Y LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA DE SERVICIOS MEDICOS CRISTO REDENTOR S.A.C., TRUJILLO - 2018	GESTION EMPRESARIAL YEMPREDIMIENTO
6	ENRIQUEZ SULCA OSCAR ALBERTO	ESTRATEGIAS DE COBRANZA PARA MEJORAR LA RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO PREDIAL EN LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE MOTUPE - 2019	GESTION EMPRESARIAL YEMPREDIMIENTO
7	ESQUECHE ÑINGLES MILAGROS ESTEFANY	EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE CRIST HOUSE S.A.C. , VICTORIA- 2019	GESTION EMPRESARIAL YEMPREDIMIENTO
	GALAN FIESTA LUIS		
8	ESTEVEZ PANDURO LEYDI MELISSA	CONTROL DE INVENTARIO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA FERRE CENTER DELGADO SRL-2019	GESTION EMPRESARIAL YEMPREDIMIENTO
9	FIESTAS AYALA ESTEFANIA ISABEL	LA RECAUDACIÓN TRIBUTARIA MUNICIPAL Y SU INFLUENCIA EN LA SOLVENCIA ECONÓMICA DE LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE PIMENTEL-2019.	GESTION EMPRESARIAL YEMPREDIMIENTO
	GUEVARA CANGO VICTOR ARTURO		
10	FALLA RODRIGUEZ RICHARD FELIPE	GESTION DE COBRANZA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA BUSSINES BEANS PERU SRL, 2019	GESTION EMPRESARIAL YEMPREDIMIENTO
	SEGURA CASTILLO MARILU		
11	FIESTAS MARTINEZ BLANCA ISABEL	PLANEAMIENTO TRIBUTARIO Y SU INCIDENCIA EN LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS EN GRUPO FIGAL E.I.R.L. 2020	GESTION EMPRESARIAL Y EMPREDIMIENTO

ADMISIÓN E INFORMES

074 481610 - 074 481632

CAMPUS USS

Km. 5, carretera a Pimentel
Chiclayo, Perú

www.uss.edu.pe

12	FLORES GUEVARA SONIA	MEJORA DE LA GESTIÓN LOGÍSTICA PARA REDUCIR LOS COSTOS DE SERVICIOS DE LA EMPRESA DE TRANSPORTES KASO SAC., LIMA, 2019.	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
13	GONZALES SANCHEZ LUIS GUSTAVO	COSTOS DE PRODUCCIÓN Y SU INFLUENCIA EN LA DETERMINACIÓN DE LOS PRECIOS DE VENTA- CIA GANADERA DE LAMBAYEQUE SAC-PIMENTEL 2020	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	VÁSQUEZ GONZÁLES DIANA SOFÍA		
14	GUEVARA HURTADO FILEMON	GESTIÓN CONTABLE Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA REPRESENTACIONES Y DISTRIBUCIONES J&F GROUP SRL, MOYOBAMBA- 2019	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	SANDOVAL CHANAME LLUVIANA ESTELITA		
15	HEREDIA NAZARIO ANHELA DEL MILAGRO	CONTROL DE INVENTARIOS PARA MEJORAR SU LIQUIDEZ EN LA EMPRESA ANDINA CONSTRUCCIONES Y REPRESENTACIONES GENERALES SRL, CHICLAYO 2019	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
16	IZQUIERDO CASTILLO LEYLA KASANDRA	GESTIÓN DE ABASTECIMIENTO PARA REDUCIR COSTOS DE PRODUCCIÓN EN LA EMPRESA COMERCIO Y NEGOCIO PALCAFE S.A.C, CHICLAYO, 2020	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
17	LLATAS SANTA CRUZ DE DIAZ YOLANDA ELIZABETH	ESTRATEGIAS PARA MEJORAR LA RECAUDACIÓN DEL IMPUESTO PREDIAL EN LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE OYOTUN, 2020	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
18	PALOMINO PAUCAR LEIDY ESTEFANY	PLAN FINANCIERO COMO HERRAMIENTA DE GESTIÓN PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA JM PROMOTORA INMOBILIARIAS.A.C., CHICLAYO – 2020	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
	SULLON GARCIA MAHUMY		
19	PAZOS ANTEZANA VIVIAN YEDIT	CONTROL INTERNO PARA MEJORAR LA GESTIÓN DE INVENTARIOS DE LA FERRETERÍA PASITOS, CHEPÉN – 2020	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
20	REMIGIO VALLES GISELA	GESTIÓN DE COMPRAS PARA LA REDUCCIÓN DE COSTOS DE LA EMPRESA TRANSPORTES VÍA S.A.C. -CHICLAYO – 2019	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
21	RENTERIA CORTEZ ANTHONY MIGUEL	LEASING FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA INDUSTRIA EDITORIAL DEL NORTE S.A. CHICLAYO 2019	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO
22	SALES BARRETO HILDER	ESTRATEGIAS TRIBUTARIAS Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA INVERSIONES CH COMPUTER SRL, CHICLAYO – 2018	GESTION EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO

ADMISIÓN E INFORMES

074 481610 - 074 481632

CAMPUS USS

Km. 5, carretera a Pimentel
Chiclayo, Perú

www.uss.edu.pe

ANEXO 8: Reporte De TURNITIN.

Reporte de similitud

NOMBRE DEL TRABAJO

**EL FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU IN
CIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE CRI
ST HOUSE S.A.C., LA VICTORIA 20**

AUTOR

Milagros Estefany Esqueche Ñingles

RECUENTO DE PALABRAS

14327 Words

RECUENTO DE CARACTERES

79020 Characters

RECUENTO DE PÁGINAS

67 Pages

TAMAÑO DEL ARCHIVO

937.6KB

FECHA DE ENTREGA

Dec 23, 2022 6:27 PM GMT-5

FECHA DEL INFORME

Dec 23, 2022 6:28 PM GMT-5

● **8% de similitud general**

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base

- 6% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 5% Base de datos de trabajos entregados
- 0% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Cross

● **Excluir del Reporte de Similitud**

- Material bibliográfico
- Coincidencia baja (menos de 8 palabras)
- Material citado

