



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Apalancamiento financiero y la rentabilidad de la Empresa Ioper
Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021

AUTOR:

Gonzales Mendez, Elmer Zocimo (orcid.org/0000-0002-3535-3688)

ASESOR:

Mg. CPC. Hernandez Muñoz, Marco Antonio (orcid.org/0000-0001-8563-8449)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA- PERÚ

2022

Dedicatoria

Dedico a mi hermosa esposa Teresa por apoyarme y estar a mi lado en todo el proceso.

Agradecimiento

Agradezco a mi hermosa esposa Teresa por estar a mi lado en el auge de la tesis, a mi mentor de tesis por apoyarnos con las correcciones y la universidad por aceptarnos a sacar el título profesional.

Índice de contenidos

Carátula	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos.....	iv
Índice de Tablas.....	v
Índice de Gráficos y Figuras.....	vi
Resumen	vii
Abstract.....	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO.....	5
III. METODOLOGÍA.....	13
3.1 Tipo y Diseño de investigación	13
3.2 Variables y operacionalización.....	14
3.3 Población y Muestra de la Investigación	16
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	16
3.5 Procedimientos	17
3.6 Método de análisis de datos	17
3.7 Aspectos éticos.....	17
IV. RESULTADOS.....	18
V. DISCUSIÓN	27
VI. CONCLUSIONES.....	31
VII. RECOMENDACIONES	33
REFERENCIAS	34
ANEXOS.....	40

Índice de Tablas

Tabla 1: Determinar la incidencia del apalancamiento financiero	18
Tabla 2: Análisis de la incidencia de los objetivos específicos.....	19
Tabla 3: Análisis del apalancamiento financiero.....	21
Tabla 4: Análisis estructura de las deudas	22
Tabla 5: Análisis gestión de los pasivos	23
Tabla 6: Análisis patrimonio empresarial.....	24
Tabla 7: Análisis costo promedio ponderado del capital.....	25
Tabla 8: Análisis relación pasiva/patrimonio.....	26
Tabla 9: Pruebas de normalidad	59

Índice de Gráficos y Figuras

Figura 1 Diseño de investigacion	14
Figura 2: Confiabilidad variable apalancamiento financiero.....	48
Figura 3: Confiabilidad variable rentabilidad.....	49
Figura 4: Base de datos en SPSS v25	50
Figura 5: Resultados descriptivos: Objetivo general.....	50
Figura 6: Resultados descriptivos: Objeticoes específicos	51
Figura 7: Resultados inferenciales	56

Resumen

El presente estudio tuvo como objetivo determinar la incidencia del apalancamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021. Su metodología fue aplicada, cuantitativa, correlacional y de diseño no experimental. Su población estuvo conformada por 15 trabajadores del área administrativa y contable. Como técnica se aplicó la encuesta y como instrumento el cuestionario. El resultado estadístico nos muestra que existe correlación directa variables de la empresa Loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021. De acuerdo a la variable Apalancamiento el 86.67% estuvo en nivel alto donde los participantes consideran en su mayoría que la empresa realiza procesos que le han ayudado a mantener un buen índice de apalancamiento, y el 13.33% en nivel medio un porcentaje de los participantes considera que la empresa debe seguir mejorando las estrategias que ha aplicado para mantener resultados óptimos y rentables. Por otro lado, la variable Rentabilidad el 80% estuvo en nivel alto, además, 13.3% estuvo con nivel medio y el 6.7% en nivel bajo. Se subraya que existe correlación directa entre las variables donde la correlación ($r=0,760$) es alta. Se llegó a la conclusión que el apalancamiento financiero si incide en la rentabilidad.

Palabras clave: apalancamiento financiero, rentabilidad, empresa

Abstract

The objective of this research study was to determine the incidence of financial leverage on the profitability of the company Loper Operación Ideales S.A.C. Peru district of Ate 2021. Its methodology was applied, quantitative, correlational and non-experimental design. Its population was made up of 15 workers from the administrative and accounting area. The survey is applied as a technique and the questionnaire as an instrument. The statistical result shows us that there is a direct and characteristic connection between the variables financial leverage and profitability of the company Loper Operación Ideales S.A.C. Peru district of Ate 2021. According to the Leverage variable, 86.67% was at a high level where the participants mostly considered that the company carries out processes and actions that have helped it maintain a good leverage ratio, and 13.33% in medium level a percentage of the participants considers that the company must continue to improve and refine the strategies it has applied to maintain optimal and profitable results. On the other hand, the variable Profitability 80% was at a high level, in addition, 13.3% was at a medium level and 6.7% at a low level. It was concluded that financial leverage does affect profitability.

Keywords: financial leverage, profitability, company

I. INTRODUCCIÓN

La presente investigación se realizó debido a que se identificó la deficiente rentabilidad empresarial y se plantea presentarlo desde el punto de vista deductivo, es decir, describiendo similares situaciones que se dan en las empresas de otros continentes, para luego tratar lo que pasa en América latina, el Perú y finalmente el caso específico de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021.

En países del continente, como España señala que la rentabilidad es deficiente cuando no se gestionan adecuadamente los costos y gastos empresariales; en específico costo de materiales, trabajo de los colaboradores y los otros costos indirectos de producción o prestación de servicios; en cuanto a los gastos se refiere a los administrativos, de venta y financieros; tanto costos como gastos deben gestionarse en un marco de economía, eficiencia, eficacia y mejora continua de tal modo que sean los razonables para la actividad que desarrolla cada empresa (Hernando et al., 2018).

En Los países Latinoamericanos, como el caso México señalan que ante la deficiente rentabilidad de las empresas de transporte debido a la gestión deficiente de los costos fijos como variables y sus gastos operativos; se hace necesario llevar a cabo la mejora de los procesos operativos, administrativos, financieros, comerciales, de distribución, etc., de tal modo que todo se incurra en la menor utilización de materiales, como de tiempo y espacio; y así se entre en un contexto de alta productividad que luego se refleje con una mejora sustantiva de la rentabilidad de las empresas y que asegure su competitividad y permanencia en el mercado (Zapata et al., 2020). En Argentina, consideran que el problema de la rentabilidad de las empresas de transporte es un síntoma o efecto, pero que la causa se encuentra en la deficiencia de la gestiones empresariales; es en dichas actividades y procesos donde si no se gestionan adecuadamente los recursos humanos, recursos materiales y recursos tecnológicos, no se generan las condiciones para la eficiencia necesaria que necesitan dichas empresas y presentándose de esa manera no se podrá mejorar la rentabilidad empresarial; entre tanto, se recomienda una gestión económica, eficiente, productiva y en

mejora continua para poder reducir costos y gastos que se reflejan en mayor utilidad como sinónimo de rentabilidad empresarial (Viego y Volonté, 2019)

En el Perú, se ha observado que la deficiente rentabilidad de las empresas del sector transporte se debe a las fuentes de financiamiento que no permiten tener las inversiones en capital de trabajo; dichas fuentes están referidas a los recursos financieros provenientes del patrimonio, así como del pasivo (Fernández, 2018). Considera que una deficiente rentabilidad no contribuye a optimizar la gestión operativa ni financiera de las empresas de transporte, sino todo lo contrario; por lo que es necesario establecer un adecuado planeamiento financiero estratégico que facilite la gestión como el control y con ello se asegura revertir los problemas financieros expresados en la rentabilidad sobre prestación de servicios, activos y patrimonio empresarial (Machicao, 2020).

Este problema de la deficiente rentabilidad, se han identificado los siguientes síntomas o efectos; deficiente prestación de servicios, por el contexto pandémico que ha restringido las operaciones de este tipo de empresas; asimismo por los altos costos de operatividad en lo referido al alza de precio de los combustibles, repuestos, llantas y otros; debido a que los conductores temen arriesgar su vida por el contexto pandémico, además por las deficientes carreteras y trochas por las cuales tienen que transitar, para lo cual exigen comisiones especiales; todo eleva los costos; asimismo, se tiene en el período indicado para poder prestar servicios se han tenido que asumir gastos administrativos, gastos de venta e incluso gastos financieros, e igualmente todo lo cual incrementó dichos gastos operativos afectando la utilidad de la empresa; y esto reflejándose en la rentabilidad tanto de prestación de servicios, como de activos y patrimonio neto.

Esta falta de rentabilidad incitó que la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021, pierda a sus clientes potenciales la fidelización de los mismos, Además, la ausencia de un plan financiero conduce a la imposibilidad de alcanzar las metas y objetivos establecidos, lo que afecta la capacidad de inversión, no logrando la ganancia planificada, Las altas tasas de interés aumentan los costos financieros afectando la utilidad.

De acuerdo con lo hallado y el objetivo, se planteó el siguiente problema general se expresa ¿Cómo incide el apalancamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021?; y los problemas específicos ¿Cómo Incide la estructura de las deudas en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021?; ¿Cómo podrá incidir la gestión de los pasivos en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021?; ¿Cómo podrá incidir el patrimonio empresarial en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021?; ¿Cómo podrá incidir el costo promedio ponderado del capital en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021?; ¿Cómo podrá incidir la relación pasivo/patrimonio en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021?

Esta investigación se justifica por su *conveniencia* porque Ayudará a las pequeñas empresas, especialmente a las empresas calificadas, a comprender la importancia del apalancamiento financiero para lograr los objetivos organizacionales, administrar mejor los gastos e ingresos, mejorar la rentabilidad y aumentar las ganancias corporativas. Se justifica también por su *relevancia* social porque esto ayudará a ver la importancia del apalancamiento financiero, que mejorará económicamente a la empresa y por ende los costos laborales, redundando en mayores beneficios sociales. Se justifica también por su *utilidad* metodológica de proponer herramientas de recolección de datos para medir los variables en estudios futuros, asimismo se justifica por sus *implicaciones prácticas* porque ayudará a las pequeñas empresas a construir y administrar con éxito el apalancamiento en sus instituciones financieras, brindamos orientación alineada con los objetivos comerciales y ayudamos a cubrir gastos y costos de manera más eficiente.

En esta investigación se indagó como objetivo general Determinar la incidencia del apalancamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021; y los objetivos específicos Determinar la incidencia de la estructura de las deudas en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021; Determinar la

incidencia de la gestión de los pasivos en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021; Determinar la incidencia del patrimonio empresarial en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021; Determinar la incidencia del costo promedio ponderado del capital en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021; Determinar la incidencia de la relación pasivo/patrimonio en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021.

En la presente Investigación el hipótesis general es, el apalancamiento financiero incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021; y las hipótesis específicas son las siguientes: La estructura de las deudas incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021; La gestión de los pasivos incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021; El patrimonio empresarial incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021; El costo promedio ponderado del capital incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021; La relación pasivo/patrimonio incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021.

II. MARCO TEÓRICO

Para iniciar el capítulo se presentan los estudios Internacionales relacionados al tema. Seguidamente, Mohammed (2020) tuvo como objetivo investigar la derivación de la fluidez y el apalancamiento financiero en la rentabilidad que se mide utilizando el rendimiento de los activos (ROA). Su metodología fue tipo básica, enfoque cuantitativo, diseño no experimental. En los hallazgos se logró evidenciar que concurre un efecto negativo del apalancamiento financiero en los cotizados jordanos. Concluyo, que el apalancamiento financiero tiene una secuela negativa en la rentabilidad, por lo que se aceptó hipótesis. La fluidez es significativa y positivamente afectan la rentabilidad, mientras que el apalancamiento financiero tiene un resultado negativo en la rentabilidad de la industria jordana, firmas cotizadas.

Fatta (2020) publicó un artículo electivo impacto del apalancamiento financiero, el tamaño y la estructura de activos. Presentó como objetivo revelar el apalancamiento financiero, el tamaño y la estructura de activos y su impacto en los valores de empresas. Utilizó el enfoque del método analítico para una muestra de 13 mineras y extractivo, que cotiza en la bolsa de Amman del período 2010-2018. Concluyó la inexistencia del impacto del apalancamiento financiero sobre el valor y la correlación entre el apalancamiento financiero y la escala Q de Tobin fue negativo. Sin embargo, hubo un impacto de cada tamaño y estructura de activos sobre el valor de la empresa y la relación entre el logaritmo natural del tamaño y la estructura de activos fue positivo con Q de Tobin.

Dakua (2019) en su artículo nombrado efecto de los determinantes sobre el apalancamiento financiero en la industria siderúrgica india: un estudio sobre la estructura de capital desarrolló su objetivo principal que fue investigar empíricamente la estructura de capital actual de la industria siderúrgica india desde los años 2010 hasta 2017 y los concluyentes de la estructura de capital y cómo estos determinantes se correlacionan con el apalancamiento financiero. Se detallaron siete determinantes clave como son la rentabilidad, la estructura de los activos, el volumen, las oportunidades de crecimiento, el escudo fiscal no relacionado con la deuda, la liquidez y el riesgo. Las correlaciones entre los determinantes, como la estructura de los activos, el tamaño y el escudo fiscal no

relacionado con la deuda, son estadísticamente significativas teniendo un porcentaje de 68%. La rentabilidad tiene una correlación positiva al igual que la liquidez con el índice de endeudamiento en un 55%, aunque existe una correlación negativa entre el índice del 21% de endeudamiento y la estructura de activos.

Los autores, Sano y Murad (2019) El objetivo es determinar la liquidez y el apalancamiento financiero sobre la rentabilidad en 40 empresas que cotizan en la Bolsa Económica de Pakistán. Uso de métodos cuantitativos y descriptivos de la industria textil de Pakistán. Encontrando una relación positiva entre liquidez y rentabilidad y una analogía negativa entre apalancamiento financiero y rentabilidad. La investigación ha ayudado con éxito a la alta dirección de las empresas textiles a tomar decisiones al demostrar cómo funciona para mejorar la solidez financiera de la empresa. Esto puede animar a los inversores a invertir en empresas con posiciones sólidas en el mercado.

Pham y Nguyen (2019) expuso como objetivo general investigar los efectos moderadores de los módulos de gobierno corporativo en la dependencia de apalancamiento financiero-rentabilidad de mercados emergentes. Presentó un modelo empírico, cuantitativo, no experimental, correlacional. En los resultados se evidenció del efecto significativo y positivo del tamaño, la independencia de la asamblea y la propiedad estatal en la relación de apalancamiento. Concluyeron que el apalancamiento financiero es menor en las empresas con mayores niveles de rentabilidad capital intelectual, y el capital intelectual afecta positivamente a la rentabilidad. Además, la rentabilidad medía parcialmente el trato entre el capital intelectual y el apalancamiento financiero.

Seguidamente, se presentan los estudios nacionales relacionados con la investigación:

Ichpas (2020) planteado en el 2019 Objetivo fue fijar el apalancamiento financiero y la rentabilidad de compañías que cotizan en la Bolsa. Se utilizó un enfoque empírico de correlación cuantitativa. Como resultado, la relación se volvió positiva durante el período de 2019, lo que confirma que un mayor apalancamiento produce mayores rendimientos, Según coeficiente de correlación de Spearman del 23,7 %. Concluyen que preexiste una relación positiva con el apalancamiento,

Spearman encuentra que la rentabilidad es tan baja como 27,3%, siendo menor el mayor apalancamiento. Obtenga ganancias gradualmente. La política de aumento de la deuda externa ayuda a las empresas a generar mayores utilidades y obtener una ventaja competitiva al cotizar sus acciones en la Bolsa.

Surco y Vera (2020) el objetivo fue ilustrar el apalancamiento y rentabilidad del distrito Apu los Auquis de Pitumarca - Canchis - Cusco en el 2018. Este estudio presenta un método cuantitativo, fundamental, no experimental. Como resultado, encontramos que las cargas de la deuda apalancada se movieron más y aumentaron las ganancias de la Asociación Apu los Auquis. Concluyeron que los niveles de deuda son buenos y la rentabilidad es alta, lo que sugiere que el club tiene suficiente capital para las necesidades de financiamiento a mediano plazo. Después de aumentar el préstamo para aumentar la rentabilidad, el balance muestra que el compromiso financiero aumentó la rentabilidad en un 10,13%. El resultado ha sido un aumento en los flujos de capital que beneficia no solo al club, sino también a la economía local.

Lazo, Apaza y Salazar y (2020) su objetivo fijar la dependencia del apalancamiento y la rentabilidad de manufacturera textil en Santa Anita. Su metodología es fundamental, cuantitativa, no experimental y correlativa. Como resultado, encontramos una correlación inversa entre el apalancamiento operativo y el rendimiento del capital, el apalancamiento operativo y el rendimiento del capital, y entre el apalancamiento operativo y la ganancia del capital. De manera similar, se ha señalado que existe una analogía inversa entre los elementos de apalancamiento y retorno de la inversión, por lo tanto, todos los factores muestran una diferencia significativa entre las variables, lo que sugiere que cuanto más apalancamiento genera una empresa, menos rentable es.

Casamayo (2019) objetivo fue comprobar el impacto de apalancamiento financiero y rentabilidad en industriales que valorizan en la Bolsa en el periodo 2008-2017. Metodología desarrollada de enfoque cuantitativo, diseño no experimental, nivel descriptivo correlacionado, sección longitudinal. Analizó población de 34 mercados utilizando datos de panel para análisis simultáneo. Pudimos sacar las siguientes conclusiones: En cuanto al apalancamiento financiero, se ha demostrado que el impacto en la rentabilidad es inferior al 50%, lo

que indica la existencia de terceras variables que declaran mejor su conducta, el precio y los costes de explotación de las actuaciones consideradas en el estudio.

Nolasco, (2018) en su trabajo Su objetivo general se centró en apalancamiento financiero en la rentabilidad de MYPES. La metodología se determinó según un enfoque cuantitativo, no experimental a nivel casual explicativo utilizando métodos transversales e hipotéticos deductivos. La muestra estuvo conformada por 100 MYPES propietarios de Los Olivos y fue práctica e ilimitada. Como resultado, se observó una trayectoria positiva entre solvencia y utilidad de 3,75% y una razón positiva entre deuda y liquidez de 5,59%. También se comprueba que es del 5,24% cuando existe una reciprocidad positiva entre capital y utilidades. Por lo tanto, se concluyó que hubo un claro efecto positivo moderado entre las variables investigadas, logrando concordancia con la hipótesis general presentada. Esto demuestra que el apalancamiento tiene un impacto significativo en la rentabilidad de 5.85%.

De esta manera se fundamentan las teorías y enfoques conceptuales de la investigación; teoría de cartera de Markowitz Según Tellez (2020) en esta teoría se establece como principio central de cualquier proceso de inversión la medición del riesgo y la forma como se podría mitigar a partir de la diversificación. El éxito del modelo de una cartera eficiente consiste en optimizar la mejor rentabilidad dentro de una serie de alternativas para un nivel de riesgo específico.

En relación con la variable apalancamiento financiero, hace referencia a los repercusiones e implicaciones que poseen los costos en el provecho que se benefician los empresarios, asociados e inversionistas. Mencionado que los costos fijos son costo que no presentan aumento ni disminución con los cambios en las ventas de la empresa (Hernando et al. 2018). Cabe mencionar que las compañías deben pagar estos costos fijos sin importar que las condiciones de la empresa sean altas o bajas, positivas o negativas (Ayón, et. al. 2020).

Se puede mencionar que su significado es simple, ya que este utiliza el endeudamiento para financiar un trabajo, ejercicio o fondos. Una ventaja importante de la aplicación de esta herramienta es que consigue duplicar, aumentar o triplicar la rentabilidad empresarial, sin embargo, también se presentan

inconvenientes y una de las principales es que el ejercicio no salga como se esperaba y terminar siendo insolvente. En este sentido, se debe tomar en cuenta que, al realizar una operación, se debe hacer con fondos propios y créditos (Ayón, et. al. 2020).

Respecto al marco conceptual del apalancamiento financiero, se tiene las siguientes dimensiones: estructura de deudas, está referida a la composición de las deudas, también llamadas capital financiero de la empresa. En términos contables, el importe total de las deudas es igual al importe total de los activos o inversiones (Zapata, Vélez y Arango, 2020). En cambio, internamente dicha estructura está compuesta por el pasivo más el patrimonio; teniendo en cuenta que el pasivo comprende a las deudas con terceros y divididos en pasivo corriente y pasivo no corriente; y que el patrimonio o deudas propias o internas está compuesto por el capital propio, las reservas y las utilidades acumulados, además de otros elementos no tan comunes en las empresas (Nava, 2019).

En relación con la dimensión gestión de los pasivos, Nava (2019) considera que es la forma como se planifica, organiza, toma decisiones y controlan las deudas con terceros; que forman parte del pasivo corriente y pasivo no corriente; o también pueden clasificarse en deudas laborales, deudas tributarias, deudas comerciales, deudas financieras y otras deudas. Todas estas deudas tienen un costo financiero para las empresas que las poseen; patrimonio empresarial, el patrimonio empresarial es un componente de las deudas empresariales o del capital financieros de las empresas; si bien estas deudas no generan legalmente ningún costo para las empresas, sin embargo, financieramente se les asigna un costo financiero relacionado generalmente con el mercado bursátil, esto para efectos de ponderar su efecto en el capital financiero y determinar el costo promedio ponderado de capital (Nava, 2019).

En relación con la dimensión, considera que dicho costo es la tasa promedio ponderada de todas las deudas de una empresa; siendo una variable muy importante porque permite determinar cuánto cuesta el apalancamiento que tiene la empresa; el mismo que se compara con la tasa de rentabilidad de los activos y si esta última es mayor se dice que se ha generado valor en la empresa, en cambio, sí es al contrario se ha perdido valor en la empresa. Finalmente, en la dimensión;

relación pasiva/patrimonio es una ratio que permite determinar el peso que tiene las deudas con terceros sobre las deudas propias o internas de una empresa; es una ratio que en buena cuenta mide la solvencia de la empresa (Nava, 2019).

En relación con la variable rentabilidad, hace referencia a la capacidad y habilidad que poseen las empresas para generar y crear favores benéficos que presentan relación con los elementos que utilizan para realizar sus actividades operacionales. Asimismo, esta permite diversos beneficios que son obtenidos por medio de una o unas inversiones. Asimismo, esta es medida por medio de ratios de pérdida o ganancia que son obtenidas por la cantidad que se ha invertido, que naturalmente es expresada en porcentajes (Jara, et. al. 2018)

Asimismo, se evidencia como una relación entre el resultado conseguido y la inversión empleada. Por lo cual, es una medida de la firmeza y eficiencia para gestionar los recursos financieros, capitales y económicos que están a su disposición (Casamayou, 2019).

Según Jara, et. al. (2018) expresaron: la rentabilidad hace referencia a la capacidad y habilidad que poseen las empresas para generar y crear favores benéficos que presentan relación con los elementos que utilizan para ejecutar sus actividades operacionales. Asimismo, esta permite diversos beneficios que son obtenidos por medio de una o unas inversiones. Así mismo, esta es medida por medio de ratios de pérdida o ganancia que son obtenidas por la cantidad que se ha invertido, que naturalmente es expresada en porcentajes.

Entre tanto, Aguirre, Barona y Dávila (2020) consideran que la rentabilidad es el grado de beneficio que obtiene una empresa producto de sus transacciones y que se constituye en herramienta eficiente para la toma de decisiones económicas como financieras; específicamente sobre ventas, costos, gastos; activos, pasivos y patrimonio respectivamente; a mayor utilidad, mayor rentabilidad y mayores dividendos para los socios o accionistas.

Viego y Volonté (2017) indican que el problema de la rentabilidad de las empresas de transporte es un síntoma o efecto, pero que la causa se encuentra en la deficiencia de la cometido de las prontitudes y métodos empresariales; es en dichas actividades y procesos donde si no se gestionan adecuadamente los

recursos humanos, recursos materiales y recursos tecnológicos, no se generan las condiciones para la eficiencia necesaria que necesitan dichas empresas y presentándose de esa manera no se podrá mejorar la rentabilidad empresarial; entre tanto, se recomienda una gestión económica, eficiente, productiva y en mejora continua para poder reducir costos y gastos que se reflejan en mayor utilidad como sinónimo de rentabilidad empresarial (Collahua y Orrego, 2019).

Por su parte, Machicao (2020) considera que una deficiente rentabilidad no contribuye a optimizar la gestión operativa ni financiera de las empresas de transporte, sino todo lo contrario; por lo que es necesario establecer un adecuado planeamiento financiero estratégico que facilite la gestión como el control y con ello se asegura revertir los problemas financieros expresados en la rentabilidad sobre prestación de servicios, activos y patrimonio empresarial.

Ante la deficiente rentabilidad de las empresas de transporte debido a la gestión deficiente de los costos fijos como variables y sus gastos operativos; se hace necesario llevar a cabo la mejora de los procesos operativos, administrativos, financieros, comerciales, de distribución, etc., de tal modo que todo se incurra en la menor utilización de materiales, como de tiempo y espacio; y así se entre en un contexto de alta productividad que luego se refleje con una mejora sustantiva de la rentabilidad de las empresas y que asegure su competitividad y permanencia en el mercado (Collahua y Orrego, 2019).

La capacidad de producir, formar y establecer las utilidades va a depender de los activos que posee la empresa en la realización y cumplimiento de sus actividades operacionales, que son financiadas a través de patrimonios propios que involucran cierto costo de procedencia (Fernández, 2018). Cabe destacar en la rentabilidad se aplican diversas acciones económicas en la que se reúnen y activan medios financieros, humanos y materiales, con la finalidad de conseguir y alcanzar algunos resultados. En consecuencia, la rentabilidad de una compañía consigue ser evaluada al momento de comparar derivación obtenido y la cuantía de los medios esgrimidos para la generación de los beneficios expresados (Flores, 2019).

En cuanto a las dimensiones de rentabilidad se tiene Ingresos por prestación de servicios definido como aquellos ingresos de los servicios que la empresa presta y los cuales recibe la compensación correspondiente a lo prestado. Asimismo, costos y gastos operativos son todos aquellos que se necesitan para llevar a cabo el servicio como combustible, peaje, mantenimiento entre otros. Seguidamente la rentabilidad sobre ingresos por prestación de servicios, como se mencionó anteriormente es el monto que la empresa recibe por sus servicios y su rentabilidad dependerá de que se mantenga un nivel adecuado con las garantías necesarias del servicio. En cuanto a la dimensión Rentabilidad sobre activos (ROA) se entiende como un indicativo de cómo la empresa maneja activos existentes mientras forman ganancias y finalmente, la rentabilidad sobre patrimonio (ROE) se define como una ratio que mide la rentabilidad de la compañía sobre sus fondos propios (Jara, et. al. 2018).

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo y Diseño de investigación

3.1.1 Tipo de Investigación

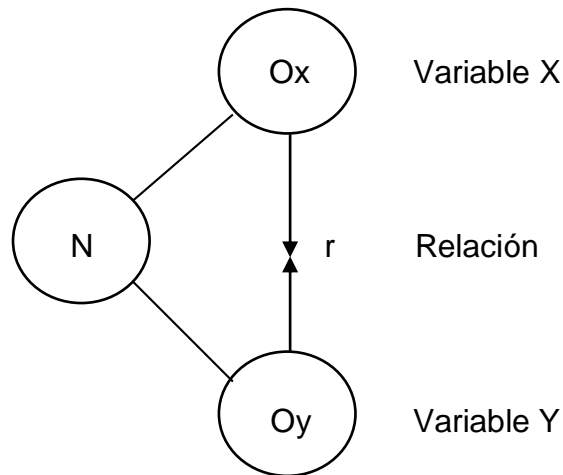
Fue de tipo aplicada, utilizó teorías y se aplicó técnicas para conocer la rentabilidad de Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021. Según Hernández y Duarte (2018) Explicó que el método cuantitativo se aplica para recopilar, procesar y analizar datos numéricos relacionados con variables predefinidas, y también se basa en la objetividad (investigación realista sin interferencias). Interferir con los juicios de valor, creencias o ideas del investigador). El estudio fue cuantitativo, correlacional y descriptivo con diseño no experimental.

3.1.2 Diseño de investigación

Esta indagación fue enfoque cuantitativo, Según Hernández, et. al. (2018) Indica que los estudios descriptivos buscan esclarecer los rasgos y características de las personas, grupos, sociedades, procesos, objetos u otros fenómenos que son objeto de análisis. Así mismo, con respecto a la investigación de asociación, tuvo la tarea de conocer el valor entre las variables. Referente al diseño de la investigación. Según Arias (2017) Afirma que las encuestas no experimentales son aquellas en las que sus variables independientes no son manipuladas intencionalmente y no tienen control, y mucho menos el grupo experimental. Asimismo, es una permutación porque las herramientas se utilizan en un momento determinado, en un momento y en una sola ocasión.

Figura 1

Diseño de investigación



Dónde:

N: 15 trabajadores

Ox: Apalancamiento financiero

Oy: Rentabilidad

r: relación Ox y Oy

3.2 Variables y operacionalización

Apalancamiento financiero

Definición conceptual

Hace referencia a los instrumentos e implicaciones que poseen los costos fijos en la utilidad que ganan los empresarios, asociados e inversionistas. Mencionado que los costos fijos son costo que no presentan aumento ni disminución con los cambios en las ventas de la empresa. Cabe mencionar que las compañías deben pagar estos costos fijos sin importar que las condiciones de la empresa sean altas o bajas, positivas o negativas. Asimismo, estos costes establecidos pueden ser financieros, operativos, procedidos de la adquisición o la maniobra de las instalaciones o el

mecanismo, así como los costes fijos procedentes de los desembolsos de endeudamientos (Ayón et. al. 2020)

Definición Operacional

El apalancamiento financiero se operacionaliza teniendo en cuenta la estructura de las deudas, sobre la misma considera una adecuada gestión de los pasivos y el patrimonio empresarial; ponderando el costo promedio ponderado de capital, buscando tener una adecuada relación pasivo/patrimonio que permita disponer de los orígenes de financiamiento para las inversiones (Aguirre, 2019).

Indicadores

Dentro de los indicadores representativos se encuentran Capital financiero, Pasivo corriente y no corriente, Patrimonio neto, Tasa del costo promedio ponderado de capital y Ratio de solvencia

Escala de medición

la escala utilizada fue ordinal con los valores 1=Nunca, 2=Casi nunca, 3=A veces,4=Casi siempre y 5=Siempre.

Rentabilidad

Definición Conceptual

Hace referencia a la amplitud y habilidad que poseen las empresas para generar y crear favores benéficos que presentan relación con los elementos que utilizan para realizar sus actividades operacionales. Asimismo, esta permite diversos beneficios que son obtenidos por medio de una o unas inversiones. Así mismo, esta es mediada por medio de ratios de pérdida o ganancia que son obtenidas por la cantidad que se ha invertido, que naturalmente es expresada en porcentajes (Jara, et. al. 2018)

Definición Operacional

La rentabilidad empresarial es factible ponerla en operación considerando los ingresos por prestación de servicios; y sobre los mismos ponderar los costos y gastos operativos; con el propósito de determinar una rentabilidad

adecuada sobre ingresos por prestación de servicios, rentabilidad sobre activos y rentabilidad sobre patrimonio (Gómez, 2019).

Indicadores

En cuanto a los indicadores utilizados fueron Registro de ventas, Registro de compras, Estado de resultados, Estado de situación financiera, Estado de cambios en el patrimonio neto.

Escala de medición

La escala utilizada fue ordinal con los valores 1=Nunca, 2=Casi nunca, 3=A veces, 4=Casi siempre y 5=Siempre.

3.3 Población y Muestra de la Investigación

3.3.1 Población

Escrutó a empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C., conformada por 15 trabajadores del área administrativa y contable.

3.3.2 Muestra

La muestra fue poblacional; es decir, se consideraron 15 trabajadores de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C., teniendo en cuenta el método Censal. La muestra se asemeja a una población más pequeña, y de igual forma en la encuesta, la muestra es CENSO, porque la muestra es similar a la población refleja las características similares de la población (Arias, 2017).

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Tuvo técnica encuesta, está con fin recolectar data de los trabajadores de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021, y se aplicó dicha información del estudio. Asimismo, como instrumento se utilizó un cuestionario por cada variable, tomando como modelo para la variable apalancamiento financiero la investigación de (Surco y Vera, 2021) y para la variable rentabilidad la investigación (Coca, 2019) pero debido a la modificación del instrumento tuvo la necesidad de validar por los expertos y estadísticamente su confiabilidad fue analizada en el SPSS v26. El resultado

obtenido en alfa de cronbach de variable apalancamiento financiero fue de 0.838 y para rentabilidad 0.900.

3.5 Procedimientos

Se aplicó cuestionario, Se coordinó con la gerencia para tener acceso al establecimiento en un horario establecido. Para iniciar la encuesta se solicitó autorización a la entidad y se brindó una breve charla acerca del tema que se estaba abordando, luego los participantes firmaron el consentimiento informado, para proceder a responder las preguntas del cuestionario. Las cuales hubo un tiempo estimado de 10 minutos por cada uno para que puedan responder, se procesaron dichos datos en una tabla de Microsoft office Excel y en el programa SPSS v26 para dar respuesta a la pregunta.

3.6 Método de análisis de datos

Fue descriptivo correlacional, apoyado por programa Microsoft Office Excel y el estadístico SPSS v26, integrando los datos a un estadístico Alfa Cronbach donde Se asignaron Valores, métricas y resultados específicos obtenidos de la investigación, el detalle y la categorización de datos a través de visores gráficos. Emplea métodos de inferencia para alcanzar la diferencia de la hipótesis, por cuyo resultado se efectúa interpretación, comentarios y conclusiones.

3.7 Aspectos éticos

Fue redactado conformidad a las normas APA, y toda la información presentada en base de datos que se revisaron y tomaron artículos científicos indexados fueron citados respectivamente; la información de este proyecto de investigación es correcta y obtenida de fuentes confiables. Se afirmó amparar la confiabilidad de los datos íntimos de los trabajadores. Así mismo, al recopilar los datos se brindará la información del trabajo de investigación a los involucrados.

IV. RESULTADOS

4.1 Análisis Descriptivo

Se realizó aplicando herramienta cuestionario para obtener las resultas de las variables de loper Operaciones Ideales S.A.C. Distrito de Ate Perú en 2021.

Objetivo general

Tabla 1

Análisis objetivo general

Valoración	Frecuencia	%
Apalancamiento Financiero		
Medio	2	13,3
Alto	13	86,7
Total	15	100,0

Nota: Dato obtenido de Software IBM SPSS v26

Interpretación

se muestra cómo se obtuvieron los siguientes resultados para la V1 Apalancamiento el 86.67% estuvo en nivel alto donde los encuestados consideran en su mayoría que la empresa realiza procesos y acciones que le han ayudado a mantener un buen índice de apalancamiento, y el 13.33% en nivel medio un porcentaje de los encuestados considera que la empresa debe seguir mejorando y perfeccionando las estrategias que ha aplicado para mantener resultados óptimos y rentables. Se concluye que dicha empresa si mantiene un buen proceso de apalancamiento solo teniendo algunos aspectos por mejorar.

Objetivos específicos

Tabla 2

Análisis objetivos específicos

Valoración	Frecuencia	%
Estructura de las deudas		
Medio	1	6,7
Alto	14	93,3
Total	15	100,0
Gestión de los pasivos		
Medio	2	13,3
Alto	13	86,7
Total	15	100,0
Patrimonio empresarial		
Bajo	1	6,7
Medio	7	46,7
Alto	7	46,7
Total	15	100,0
Promedio ponderado del capital		
Bajo	1	6,7
Medio	6	40,0
Alto	8	53,3
Total	15	100,0
Relación pasivo/patrimonio		
Bajo	1	6,7
Medio	4	26,7
Alto	10	66,7
Total	15	100,0

Nota: Dato obtenido de Software IBM SPSS v26

Interpretación

Se evidencia cómo se obtuvieron los siguientes resultados para la dimensión 1 estructura de deudas 93.3% estuvo en nivel alto y 6.7% nivel medio, se observa que la empresa busca una tasa de interés baja que incite a requerir un crédito, además, ha gestionado precedentemente un préstamo con cierta entidad cooperativa de crédito, para la Dimensión 2 gestión de los pasivos el 86.7% estuvo en nivel alto y 13.3% en nivel medio, se observa que la empresa evalúa que el crédito solicitado, que el plazo esté alineado con la capacidad de pago, además, la empresa negocia tasas fijas para los créditos que solicita en las entidades bancarias; para la Dimensión 3 Patrimonio empresarial el 46.7% estuvo en nivel alto, 46.7% estuvo con nivel medio y el 6.7% en nivel bajo, por lo que se observa que la empresa evalúa su capacidad de pago, para atender sus amortizaciones mensuales, además, conoce el tarifario que ofrece los bancos en el sistema financiero, sin embargo, algunos aspectos deben ser mejorados; para la Dimensión 4 costo promedio ponderado del capital el 53.3% estuvo en nivel alto, 40% estuvo con nivel medio y el 6.7% en nivel bajo, por lo que se observa que la empresa establece un porcentaje máximo de amortización para sus activos y pasivos; para la Dimensión 5 Relación pasivo / patrimonio el 66.7% estuvo en nivel alto, 26.7% estuvo con nivel medio y el 6.7% en nivel bajo, por lo que se observa que la empresa suele mantener un índice crediticio adecuado para solicitar más préstamos, además, el apalancamiento tiene un efecto positivo en las ventas.

4.2 Resultados inferenciales

Hipótesis general

Ha: el apalancamiento financiero incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021

Ho: el apalancamiento financiero no incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021

Tabla 3

Análisis del apalancamiento financiero

		V_1	V_2
Rho de Spearman	apalancamiento financiero	Coeficiente correlación	,760
		Sig. (bilateral)	,000
		N	15
	rentabilidad	Coeficiente correlación	,760
		Sig. (bilateral)	,000
		N	15

Nota: Dato obtenido de Software IBM SPSS

Interpretación

Existe correlación directa y característica, se debe a que cuando la empresa mantiene buen nivel de apalancamiento, evita deudas y créditos sin objetivos, esto afectará directamente en la rentabilidad bien sea de forma negativa o positiva. Según los resultados del análisis estadístico, se decide refutar la hipótesis nula y consentir la alternativa. La correlación ($r=0,760$) también es alta.

Hipótesis 1

Ha: La estructura de las deudas incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021

Ho: La estructura de las deudas no incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021

Tabla 4

Análisis estructura de las deudas

			V1_D1	V-2
Rho de Spearman	V1_D1	Coeficiente de correlación	1,000	,787
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	15	15
	V2	Coeficiente de correlación	,787	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	15	15

Nota: Dato obtenido de Software IBM SPSS v26

Interpretación

Existe correlación directa y significativa la estructura de las deudas y rentabilidad, según los resultados del análisis estadístico, lo que refiere que al mantener una organización adecuada de las deudas y tramites por pagar eso genera mayor rentabilidad puesto que la empresa tendrá la información necesaria para hacer los pagos a tiempo evitando intereses. Se decide rechazar la hipótesis nula y aceptar la alternativa. Grado de correlación ($r=0,787$) también es alto.

Hipótesis 2

Ha: La gestión de los pasivos incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021

Ho: La gestión de los pasivos no incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021

Tabla 5

Análisis gestión de los pasivos

			V1_D2	V.2
Rho de Spearman	V1_D2	Coefficiente de correlación	1,000	,860
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	15	15
	V2	Coefficiente de correlación	,860	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	15	15

Nota: Dato obtenido de Software IBM SPSS v26

Interpretación

Existe correlación directa entre la gestión de los pasivos y rentabilidad según los resultados del análisis estadístico, lo que indica que la empresa al evaluar el crédito solicitado, que el plazo esté alineado con la capacidad de pago va a mantener buen nivel de rentabilidad. Se decide rechazar la hipótesis nula y aceptar la alternativa. Correlación ($r=0,860$) también es alta.

Hipótesis 3

Ha: El patrimonio empresarial incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021

Ho: El patrimonio empresarial no incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021

Tabla 6

Análisis patrimonio empresarial

			V1_D3	V-2
Rho de Spearman	V1_D3	Coeficiente de correlación	1,000	,720
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	15	15
	V2	Coeficiente de correlación	,720	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	15	15

Nota: Dato obtenido de Software IBM SPSS v26

Interpretación

Consta una correlación directa y demostrativa entre el patrimonio empresarial y la rentabilidad de la empresa loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú, según los resultados del análisis estadístico lo que significa que la empresa al mantener un tiempo determinado para proveedores y un buen calificativo crediticio podrá tener un buen resultado en la rentabilidad, y se decide rechazar la hipótesis nula y aceptar la alternativa. La correlación ($r=0,720$) también es alta.

Hipótesis 4

Ha: El costo promedio ponderado del capital incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021

Ho: El costo promedio ponderado del capital no incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021

Tabla 7

Análisis costo promedio ponderado del capital

			V1_D4	VAR_2
Rho de Spearman	V1_D4	Coeficiente de correlación	1,000	,871
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	15	15
	V2	Coeficiente de correlación	,871	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	15	15

Nota: Dato obtenido de Software IBM SPSS v26

Interpretación

Existe una correlación directa y explicativa entre el costo promedio ponderado y la rentabilidad, según los resultados del análisis estadístico, lo que significa que la empresa considera los créditos a tomar, establece porcentaje que puede pagar y esto se verá reflejado en dicha rentabilidad. Se decide objetar la hipótesis nula y consentir la alternativa. La correlación ($r=0,871$) también es alta.

Hipótesis 5

Ha: La relación pasiva/patrimonio incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021.

Ho: La relación pasivo/patrimonio no incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021

Tabla 8

Análisis relación pasiva/patrimonio

			V1_D5	V.2
Rho de Spearman	V1_D5	Coeficiente de correlación	1,000	,745
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	15	15
	V2	Coeficiente de correlación	,745	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	15	15

Nota: Dato obtenido de Software IBM SPSS v26

Interpretación

Existe una correlación directa y clara entre la relación pasiva/patrimonio y la rentabilidad, según los resultados del análisis estadístico lo que significa que la empresa ha venido realizando los pagos a tiempo y mantiene un adecuado sistema financiero incidiendo en la rentabilidad. Se decide resistir la hipótesis nula y admitir la alternativa. La correlación ($r=0,745$) también es alta.

V. DISCUSIÓN

De acuerdo al objetivo general fue determinar la incidencia de las variables de la empresa Loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021. Para validar los instrumentos se aplicó el Alfa Cronbach integrando los datos a un estadístico, donde se asignaron valores, métricas y resultados específicos obteniendo los siguientes hallazgos: existe correlación directa y característica entre las variables ($r=0,760$) se evidencia una alta correlación. Por qué, se decide refutar la hipótesis nula y consentir la alternativa.

El resultado estadístico nos muestra que existe correlación directa y característica entre las variables apalancamiento financiero y rentabilidad de la empresa Loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021. La variable apalancamiento 86.67% estuvo en nivel alto donde los participantes consideran en su mayoría que la empresa realiza procesos y acciones que le han ayudado a mantener un buen índice de apalancamiento, 13.33% en nivel medio un porcentaje de los participantes considera que la empresa debe seguir mejorando y perfeccionando las estrategias que ha aplicado para mantener resultados óptimos y rentables. Por otro lado, la variable rentabilidad el 80% estuvo en nivel alto, 13.3% estuvo con nivel medio y 6.7% nivel bajo. Este resultado reafirma la investigación realizada por Mohammed (2020) tuvo como objetivo investigar la derivación de la liquidez y el apalancamiento financiero en la rentabilidad que se mide utilizando el rendimiento de los activos (ROA). Donde concluyo, que el apalancamiento financiero tiene una secuela negativa en la rentabilidad, por lo que se aceptó hipótesis. La fluidez es significativa y positivamente afectan la rentabilidad, mientras que el apalancamiento financiero tiene un resultado negativo en la rentabilidad de la industria jordana, firmas cotizadas.

De acuerdo a los resultados adquiridos en la hipótesis específica Nro. 1 se utilizó el Rho de Spearman, su nivel de significancia fue no mayor que 0.05 y su índice de correlación fue ($r=0,787$) nivel alto. Se decide rechazar la hipótesis nula y aceptar la alternativa, evidenciando que existe correlación directa y significativa la estructura de las deudas y rentabilidad. Lo que es corroborado por los autores, Sano y Murad (2019) presentaron como objetivo principal determinar el impacto de

la liquidez y el apalancamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021. En los resultados se encontró una dependencia positiva entre liquidez y rentabilidad, y una analogía negativa entre apalancamiento financiero y rentabilidad. El estudio ha ayudado con éxito a la alta dirección de las empresas textiles a tomar decisiones al demostrar claramente cómo funciona para mejorar la fortaleza financiera de la compañía. Esto puede animar a los inversores a invertir en empresas con posiciones sólidas en el mercado. Es así que estos resultados se validan con Dakua (2019) donde se evidenció las correlaciones entre los determinantes, como la estructura de los activos, el tamaño y el escudo fiscal no relacionado con la deuda, son estadísticamente significativas teniendo un porcentaje de 68%. La rentabilidad y liquidez tienen una correlación positiva con índice de endeudamiento en un 55%, aunque existe una correlación negativa entre el índice del 21% de endeudamiento y la estructura de activos.

Este problema de la deficiente rentabilidad, se han identificado los siguientes síntomas o efectos; deficiente prestación de servicios, por el contexto pandémico que ha restringido las operaciones de este tipo de empresas; asimismo por los altos costos de operatividad en lo referido al alza de precio de los combustibles, repuestos, llantas y otros; debido a que los conductores temen arriesgar su vida por el contexto pandémico, además por las deficientes carreteras y trochas por las cuales tienen que transitar, para lo cual exigen comisiones especiales; todo eleva los costos; asimismo, se tiene en el período indicado para poder prestar servicios se han tenido que asumir gastos administrativos, gastos de venta e incluso gastos financieros, e igualmente todo lo cual incrementó dichos gastos operativos afectando la utilidad de la empresa; y esto reflejándose en la rentabilidad tanto de prestación de servicios, como de activos y patrimonio neto.

Según Jara, et. al. (2018) expresaron: la rentabilidad hace referencia a la capacidad y habilidad que poseen las empresas para generar y crear favores benéficos que presentan relación con los elementos que utilizan para ejecutar sus actividades operacionales. Asimismo, esta permite diversos beneficios que son obtenidos por medio de una o unas inversiones. Así mismo, esta es mediada por

medio de ratios de pérdida o ganancia que son obtenidas por la cantidad que se ha invertido, que naturalmente es expresada en porcentajes.

Respecto a los resultados en la hipótesis específica Nro. 2, se utilizó el Rho de Spearman, su nivel de significancia fue no mayor que 0.05 y su índice de correlación fue ($r=0,860$) de nivel alto. Se decide rechazar la hipótesis nula y aceptar la alternativa. Evidenciando que existe correlación directa y significativa la gestión de los pasivos y rentabilidad de la empresa Loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021. Estos resultados se reafirman con el estudio de Ichpas (2020) Como resultado, se confirmó que un mayor apalancamiento produce mayores rendimientos, Según coeficiente de correlación de Spearman del 23,7 %. Concluyen que preexiste una relación positiva con el apalancamiento, Spearman encuentra que la rentabilidad es tan baja como 27,3%, siendo menor el mayor apalancamiento. Obtenga ganancias gradualmente. La política de aumento de la deuda externa ayuda a las empresas a generar mayores utilidades y obtener una ventaja competitiva al cotizar sus acciones en la Bolsa.

Entre tanto, Aguirre, Barona y Dávila (2020) consideran que la rentabilidad es el grado de beneficio que obtiene una empresa producto de sus transacciones y que se constituye en herramienta eficiente para la toma de decisiones económicas como financieras; específicamente sobre ventas, costos, gastos; activos, pasivos y patrimonio respectivamente; a mayor utilidad, mayor rentabilidad y mayores dividendos para los socios o accionistas.

Referente a los resultados obtenidos en la hipótesis específica Nro. 3, se utilizó el Rho de Spearman, su nivel de significancia fue no mayor que 0.05 y su índice de correlación fue ($r=0,720$) nivel alto. Se decide rechazar la hipótesis nula y aceptar la alternativa. Existe una correlación directa y demostrativa entre el patrimonio empresarial y la rentabilidad de la empresa Loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021. Lo que es corroborado con Surco y Vera (2020) quien se trazó como objetivo ilustrar el apalancamiento y rentabilidad del distrito Apu los Auquis de Pitumarca - Canchis - Cusco en el 2018. Concluyeron que los niveles de deuda son buenos y la rentabilidad es alta, lo que sugiere que el club

tiene suficiente capital para las necesidades de financiamiento a mediano plazo. Después de aumentar el préstamo para aumentar la rentabilidad, el balance muestra que el compromiso financiero aumentó la rentabilidad en un 10,13%. El resultado ha sido un aumento en los flujos de capital que beneficia no solo al club, sino también a la economía local.

Respecto a los resultados en la hipótesis específica Nro. 4, se utilizó el Rho de Spearman, su nivel de significancia fue no mayor que 0.05 y su índice de correlación fue ($r=0,871$) nivel alto. Se decide objetar la hipótesis nula y consentir la alternativa. Existe una correlación directa y significativa entre el costo promedio ponderado y la rentabilidad de la empresa Loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021. De este modo, los resultados se validan con Casamayo (2019) quien presentó como objetivo comprobar el impacto del apalancamiento financiero en la rentabilidad del sector industrial que cotizan en la Bolsa en el periodo 2008 - 2017. En cuanto al apalancamiento financiero, se ha demostrado que el impacto en la rentabilidad es inferior al 50%, lo que indica la existencia de terceras variables que declaran mejor su conducta, el precio y los costes de explotación de las actuaciones consideradas en el estudio.

Referente los resultados en la hipótesis específica Nro. 5, se utilizó el Rho de Spearman, su nivel de significancia fue no mayor que 0.05 y su índice de correlación fue($r=0,745$) nivel alto. Por lo cual, se decide resistir la hipótesis nula y admitir la alternativa. De este modo, se visualiza que existe una correlación directa y significativa relación pasiva/patrimonio y rentabilidad de la empresa Loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021. Resultados que son corroborados con Nolasco (2018) quien observó en sus resultados una trayectoria positiva entre solvencia y utilidad de 3,75% y una razón positiva entre deuda y liquidez de 5,59%. También se comprobó que es del 5,24% cuando existe una reciprocidad positiva entre capital y utilidades. Por lo tanto, se concluyó que hubo un claro efecto positivo moderado entre las variables estudiadas, demostrando que el apalancamiento tiene un impacto significativo en la rentabilidad de 5.85%.

VI. CONCLUSIONES

1. Referente al objetivo general. Los resultados mostraron que existe correlación directa y característica entre las variables de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú, ($r=0,760$) de nivel alto. ello se debe a que cuando la empresa mantiene buen nivel de apalancamiento, evita deudas y créditos sin objetivos esto afectara directamente en la rentabilidad bien sea de forma negativa o positiva. Se decidió refutar la hipótesis nula y consentir la alternativa.

2. De acuerdo con objetivo específico 1 existe correlación directa y significativa la estructura de las deudas y rentabilidad, con una correlación ($r=0,787$) de nivel alto. Lo que describe que al mantener una organización adecuada de las deudas y trámites por pagar eso genera mayor rentabilidad puesto que la empresa tendrá la información necesaria para hacer los pagos a tiempo evitando intereses. Además, para la estructura de las deudas 93.3% en nivel alto y 6.7% nivel medio, por lo que se observa que la empresa busca una tasa de interés baja que incite a requerir un crédito, además, ha gestionado precedentemente un préstamo con cierta entidad cooperativa de crédito.

3. Con relación al con el objetivo específico 2 existe correlación directa y significativa la gestión de los pasivos y rentabilidad, con una correlación ($r=0,860$) de nivel alto. Lo que indicó que la empresa al evaluar el crédito solicitado, que el plazo esté alineado con la capacidad de pago va a mantener buen nivel de rentabilidad. Además, para la gestión de los pasivos 86.7% estuvo en nivel alto y 13.3% en nivel medio, la empresa evalúa que el crédito solicitado, que el plazo esté alineado con la capacidad de pago, además, la empresa negocia tasas fijas para los créditos que solicita en las entidades bancarias.

4. Respecto al objetivo específico 3 existe una correlación directa y demostrativa entre el patrimonio empresarial y la rentabilidad, con una correlación ($r=0,720$) de nivel alto. Lo que significó que la empresa al mantener un tiempo determinado para proveedores y un buen calificativo crediticio podrá tener un buen resultado en la rentabilidad, y se decide rechazar la hipótesis nula y aceptar la alternativa. Además, para el patrimonio empresarial el 46.7% estuvo en nivel alto, 46.7% estuvo con nivel medio y el 6.7% en nivel bajo, por lo que se observa que la empresa evalúa su capacidad de pago, para atender sus amortizaciones mensuales, además, conoce

el tarifario que ofrece los bancos en el sistema financiero, sin embargo, algunos aspectos deben ser mejorados.

5. Por otro lado el objetivo específico 4 existe una correlación directa y significativa el costo promedio ponderado y la rentabilidad, con una correlación ($r=0,871$) nivel alto. Lo que demostró que la empresa considera los créditos a tomar, establece porcentaje que puede pagar y esto se verá reflejado en dicha rentabilidad. Se decide objetar la hipótesis nula y consentir la alternativa. Además, para el costo promedio ponderado del capital el 53.3% estuvo en nivel alto, 40% estuvo con nivel medio y el 6.7% en nivel bajo, por lo que se observa que la empresa establece un porcentaje máximo de amortización para sus activos y pasivos;

6. Finalmente el objetivo específico 5 existe una correlación directa y significativa la relación pasiva/patrimonio y la rentabilidad, con una correlación ($r=0,745$) nivel alto. Mostrando que la empresa ha venido realizando los pagos a tiempo y mantiene un adecuado sistema financiero incidiendo en la rentabilidad. Se decide resistir la hipótesis nula y admitir la alternativa. Además, para la relación pasivo / patrimonio el 66.7% estuvo en nivel alto, 26.7% estuvo con nivel medio y el 6.7% en nivel bajo, por lo que se observa que la empresa suele mantener un índice crediticio adecuado para solicitar más préstamos, además, el apalancamiento tiene un efecto positivo en las ventas.

VII. RECOMENDACIONES

Se recomienda al gerente general:

- Debes tener un plan de inversión claro y establecer metas, debes ser capaz de analizar los costos de beneficios de la unidad económica e implementar el proyecto de acuerdo a indicadores económicos.
- Organizar charlas y talleres para el personal de servicios y producción. Capacitaciones y asesorías para el personal administrativo, en temas relacionados a las variables estudiadas.
- Gestionar apropiadamente los costos, gastos operativos, gastos financieros, obligaciones con terceros y así crear escudos que permitan una adecuada gestión empresarial.
- Revisar constantemente sus planes de negocios y realizar los reajustes convenientes en cuanto los objetivos trasados.
- Evaluar la efectividad del desempeño del personal, especialmente en el área de servicios y producción.
- Inculcar a los trabajadores mantener valores colectivos y colaborativos con los demás empleados, proveedores, clientes de la empresa, articulados a las políticas internas de la institución empresarial.

REFERENCIAS

- Aguirre Sajami Claudia Raquel; Barona Meza, Cesar Manuel & Dávila, Gladys (2020). *La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial*. Recuperado de: https://revistas.upeu.edu.pe/ri_vc/article/view/pdf
- Ayón-Ponce, Gino Iván; Pluas-Barcia, Juan José & Ortega-Macías, Williams, Robert (2020). El apalancamiento financiero y su impacto en el nivel de endeudamiento de las empresas. *Revista FIPCAEC* (núm. 17) Vol. 5, Año 5. Marzo, Edición Especial 2020, pp. 117-136. DOI: <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i5.188> . Recuperado de: <https://www.fipcaec.com/article/download/pdf>
- Buenaventura Vera, Guillermo. (2002). El estudio de apalancamientos como metodología de análisis de la gestión en la empresa. *Revista Estudios Gerenciales*, 18 (82), 65-91. Recuperado el 31 de mayo de 2022, de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0123-59232002000100004&lng=en&tlng=es.
- Bunge, M. (2013). *La ciencia. Su método y su filosofía*. Editorial Ariel. Recuperado de: https://users.dcc.uchile.cl/~cgutierrez/cursos/inv/bunge_ciencia.pdf
- Caiza-Pastuña, Erika Cristina, Valencia-Núñez, Edison, Roberto, & Bedoya-Jara, Mayra Patricia. (2020). Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas industriales grandes de la provincia de Cotopaxi, Ecuador. *Revista Universidad y Empresa*, 22 (39), 201-229. Epub 20 de abril de 2021. <https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/empresa/a.8099>
- Collahua Trucios, Juana Iris y Orrego Rojas, Kenny Omar (2019). *Apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de la empresa Infraestructura y Energía S.A. año 2015 – 2018*. [Tesis de título profesional, Universidad Tecnológica del Perú]. Repositorio institucional:

https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/4260/juana_collahua_kenny_orrego_trabajo_de_suficiencia_profesional_titulo_profesional_2019_2.pdf?sequence=1&isallowed=y

Daza Izquierdo, julio. (2016). Crecimiento y rentabilidad empresarial en el sector industrial brasileño. *Revista Contaduría y administración*, 61(2), 266-282. <https://doi.org/10.1016/j.cya.2015.12.001>

Fernández López, Carlos Enrique (2016). *Fuentes de financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Transporte del Distrito de Huaraz-Empresa "Transporte Renzo"-2016*. [Tesis de título profesional, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio institucional:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25450/financiamiento_influencia_rentabilidad_fernandez_lopez_carlos_enrique.pdf?sequence=1&isallowed=y

Gil-León, José Mauricio; Rosso-Murillo, John William y Ocampo-Rodríguez, Juan Diego (2018). Nivel de apalancamiento y estabilidad financiera empresarial: el caso de firmas de Colombia y Argentina. *Revista Finanzas y Política Económica*, vol. 10, núm. 2, pp. 309-325, 2018. DOI: <https://doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.2018.10.2.4>. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/journal/3235/323559624004/html/>

Gutiérrez Betancur, JC, Mejía Kambourova, D., & Gómez Cardeño, L. (2020). Riesgo de Crédito, Costo de Capital y Apalancamiento Financiero Excesivo. *Ecos De Economía: Revista Latinoamericana de Economía Aplicada*, 23 (49), 45–70. <https://doi.org/10.17230/ecos.2019.49.3>. Recuperado de: <https://publicaciones.eafit.edu.co/index.php/ecos-economia/article/view/6345>

Hernández-Sampieri, R. & Mendoza, C (2018). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Editorial Mc Graw Hill Education.

Hernandez-Celis, domingo; Inocente Jacobo, Fernando Grimaldo; Sandoval Ypanaqué, Milagros & Hernandez-Celis-Vallejos, Julia Paola. (2022). *Contabilidad financiera y toma de decisiones empresariales*.

Tecnohumanismo, 2(3), 1–16. <https://doi.org/10.53673/th.v2i3.112>.
Recuperado de:

<https://tecnohumanismo.online/index.php/tecnohumanismo/article/view/112>

Hernando Ortiz, Lili; Hinojosa Mena-Bernal, Carmen; González Sarmiento, Enrique; González Guilabert, Isabel; Arana Ruiz, Jorge & Muñoz Moreno, M.^a y Fe. (2012). Rentabilidad de un hospital de día: análisis de actividad, coste y eficacia. *Revista Gaceta Sanitaria*, 26(4), 360-365. <https://dx.doi.org/10.1016/j.gaceta.2011.09.034>. Recuperado de: https://scielo.isciii.es/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0213-91112012000400011

Machicao Mamani, Guimy Andersen (2020). *Planeamiento financiero estratégico como herramienta de control para optimizar la gestión operativa y financiera de la empresa de transporte de carga pesada Transportes Barcino S.A. 2019*. [Tesis de título profesional, Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa]. Repositorio institucional: <http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12773/12268/comamaga.pdf?sequence=1&isallowed=y>

Moran Macías, Luis Alfredo, Pincay Vinces, Nedcy Janneth, Abrigo Vivas, Oscar Javier, & Rojas Parraga, Ludys Geomara. (2021). Gestión de riesgos financieros en empresas de servicios ante la amenaza del COVID-19 en Ecuador. *Acta universitaria*, 31, e3139. Epub 16 de febrero de 2022. <https://doi.org/10.15174/au.2021.3139>

Nava Rosillón, Marbelis Alejandra. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628. Recuperado en 31 de mayo de 2022, de http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009&lng=es&tlng=es.

Viego, Valentina y Volonté, Carolina. (2016). Eficiencia del transporte urbano de pasajeros en la localidad de Bahía Blanca, Argentina 2007-2014. *Revista Semestre Económico*, 19 (41), 37-53.

<https://doi.org/10.22395/seec.v19n41a2>. Recuperado de:
http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S0120-63462016000300037&script=sci_abstract&tlng=es

Villada, Fernando, López-Lezama, Jesús M., & Muñoz-Galeano, Nicolás. (2018). Análisis de la Relación entre Rentabilidad y Riesgo en la Planeación de las Finanzas Personales. *Revista Formación universitaria*, 11(6), 41-52. <https://dx.doi.org/10.4067/s0718-50062018000600041>. Recuperado de: https://www.scielo.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=s0718-50062018000600041

Zambrano-Farías, Fernando José, Sánchez-Pacheco, María Estefanía, & Correa-Soto, Sara Rocío. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *Retos: Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(22), 235-249. <https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.03>

Zapata-Cortes, Julián Andrés, Vélez-Bedoya, Ángel Rodrigo, & Arango-Serna, Martín Darío. (2020). Mejora del proceso de distribución en una empresa de transporte. *Revista Investigación administrativa*, 49(126), 12608. Epub 11 de septiembre de 2020. <https://doi.org/10.35426/iav49n126.08>. Recuperado de: http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=s2448-76782020000200008

Zurita Farceque, T., Pucutay Perez, J. A., Córdova Jaime, I., & León Sánchez, L. Y. (2019). Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad. Caso: Empresa Indema Perú S.A.C. *Revista Innova Research Journal*, 4(3.1), 30-41. <https://doi.org/10.33890/innova.v4.n3.1.2019.1175>. Recuperado de: <https://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/article/view/1175>

Apaza, E., Salazar, E y Lazo, M. (2020). Apalancamiento y rentabilidad: caso de estudio en una empresa textil peruana. *Revista De Investigación Valor Contable*, 6(1), 9-16. <https://doi.org/10.17162/rivc.v6i1.1253>

Argüelles, L., Quijano, R., Fajardo, M., Medina, F y Cruz, C. (2018). Indebtedness as an Indicator of Financial Profitability in the Tourist Mipymes of Campeche.

Revista Internacional Administracion & Finanzas, 11(1), 39-51,
<https://ssrn.com/abstract=3243592>

Ayón, G., Pluas, J y Ortega, W. (2020). El apalancamiento financiero y su impacto en el nivel de endeudamiento de las empresas. Revista Científica FIPCAE, 5(5), 117-136. <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i5.188>

Bunyaminu, A., Yakubu, I y Bashiru, S. (2021). The effect of financial leverage on profitability: an empirical analysis of recapitalized banks in Ghana. International Journal of Accounting & Finance Review, 7(1), 93-102. <https://doi.org/10.46281/ijafr.v7i1.1227>

Castañeda, Z. (2018). El Apalancamiento Financiero y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Casa Polo S.A.C., año 2017. (Tesis De Titulación) Universidad Cesar Vallejo. Trujillo-Perú. https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UCVV_239e52eed2cc2ee7e095306d58de2318

Cherre, J y Torres, J. (2021). Apalancamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad del periodo 2019-2020, de la empresa comercial “Haydee S.A.C.”, Chimbote. (Tesis de titulación), Universidad Cesar Vallejo. Chimbote-Perú. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/74722>

Finishtya, F. (2019). The role of cash flow of operational, profitability, and financial leverage in predicting financial distress on manufacturing company in Indonesia. Jurnal Aplikasi Manajemen, 17(1), 1-20. <https://jurnaljam.ub.ac.id/index.php/jam/article/view/1439>

Ichpas, R. (2020). El apalancamiento financiero y su relación con la rentabilidad de las empresas del sector industrial que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, periodo 2019. (Tesis de titulación), Universidad Privada de Tacna. Tacna-Perú. <http://161.132.207.135/handle/20.500.12969/1611>

Mejía, D, Gómez, L y Gutiérrez, J. (2019). Riesgo de Crédito, Costo del Capital y Apalancamiento Financiero Excesivo. Ecos de Economía, 23(49), 45-70. <https://doi.org/10.17230/ecos.2019.49.3>

- Mohammed, H. (2020). The Impact of Liquidity and Financial Leverage on Profitability: The Case of Listed Jordanian Industrial Firms. *International Journal of Business and Digital Economy*, 1(4), 29-35. <https://cutt.ly/SJCJzS2>
- Muñoz, W. (2021). El apalancamiento financiero y la rentabilidad en la empresa Distribuidora Promax, Lurigancho, Periodos 2019 y 2020. (Tesis de Titulación), Universidad Cesar Vallejo. Lima-Perú. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/73344>
- Nolasco, D. (2018). Apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las Mypes en el distrito de Los Olivos 2018. (Tesis de titulación), Universidad Cesar Vallejo. Lima-Perú. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/25218>
- Pham, S y Nguyen, D. (2019). The effects of corporate governance mechanisms on the financial leverage–profitability relation: Evidence from Vietnam", *Management Research Review*, 43(4), 387-409. <https://doi.org/10.1108/MRR-03-2019-013>
- Samo, A y Murad, H. (2019). Impacto de la liquidez y el apalancamiento financiero en la rentabilidad de la empresa: un análisis empírico de la industria textil de Pakistán. *Research Journal of Textile and Apparel*, 23(4), 291-305. <https://doi.org/10.1108/RJTA-09-2018-0055>
- Surco, M y Vera, Y. (2020). Apalancamiento financiero y rentabilidad en la Asociación Apu los Auquis del distrito de Pitumarca - Canchis - Cusco periodo 2018. (Tesis de titulación), Universidad Andina del Cusco. Cusco-Perú. <https://repositorio.uandina.edu.pe/handle/20.500.12557/3780>

ANEXOS

ANEXO 1. AUTORIZACIÓN DE LA ORGANIZACIÓN PARA PUBLICAR SU IDENTIDAD EN LOS RESULTADOS DE LAS INVESTIGACIONES

Datos Generales

Nombre de la Organización:	RUC:
EMPRESA IOPER OPERACIONES IDEALES S.A.C.	20607976423
Nombre del Titular o Representante legal:	
Nombres y Apellidos: BENDEZU HUAMANCAYO LUIS MIGUEL	DNI: 46382885

Consentimiento:


De conformidad con lo establecido en el artículo 7º, literal "f" del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo (X), autorizo [], no autorizo [] publicar LA IDENTIDAD DE LA ORGANIZACIÓN, en la cual se lleva a cabo la investigación:

Nombre del Trabajo de Investigación	
Apalancamiento Financiero y la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021	
Nombre del Programa Académico: Taller de Titulación	
Autor: Nombres y Apellidos: Elmer Zocimo Gonzales Mendez	DNI: 46462506

En caso de autorizarse, soy consciente que la investigación será alojada en el Repositorio Institucional de la UCV, la misma que será de acceso abierto para los usuarios y podrá ser referenciada en futuras investigaciones, dejando en claro que los derechos de propiedad intelectual corresponden exclusivamente al autor (a) del estudio.

Ate, 18 de Julio de 2022

IOPER OPERACIONES IDEALES S.A.C.
RUC: 20607976423


Bendezu Huamancayo Luis Miguel
Gerente General

(Titular o Representante legal de la Institución)

(*) Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo-Artículo 7º, literal "f" Para difundir o publicar los resultados de un trabajo de investigación es necesario mantener bajo anonimato el nombre de la institución donde se llevó a cabo el estudio, salvo el caso en que haya un acuerdo formal con el gerente o director de la organización, para que se difunda la identidad de la institución. Por ello, tanto en los proyectos de investigación como en las tesis, no se deberá incluir la denominación de la organización, ni en el cuerpo de la tesis ni en los anexos, pero sí será necesario describir sus características.

ANEXO 2. Matriz de operacionalización de variables

Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Indicadores	Metodología
<p>Problema general</p> <p>¿Cómo incide el apalancamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021?</p>	<p>Objetivo general</p> <p>Determinar la incidencia del apalancamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021</p>	<p>Hipótesis general</p> <p>El apalancamiento financiero incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021</p>	<p>Variable independiente</p> <p>Apalancamiento financiero</p>	<p>Capital financiero</p> <p>Pasivo corriente y no corriente</p> <p>Patrimonio neto</p> <p>Tasa del costo promedio ponderado de capital</p> <p>Ratio de solvencia</p>	<p>Tipo de investigación:</p> <p>Aplicada</p> <p>Diseño de investigación:</p> <p>Cuantitativo</p> <p>Población:</p> <p>15 trabajadores Del área administrativa y contable.</p> <p>Muestra:</p> <p>La muestra fue poblacional El método Censal 15 trabajadores</p> <p>Técnica e Instrumento:</p> <p>Técnica encuesta. Cuestionario por cada variable.</p>
<p>Problemas específicos</p> <p>¿Cómo Incide la estructura de las deudas en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021?</p> <p>¿Cómo podrá incidir la gestión de los pasivos en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021?</p> <p>¿Cómo podrá incidir el patrimonio empresarial en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021?</p> <p>¿Cómo podrá incidir el costo promedio ponderado del capital en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021?</p> <p>¿Cómo podrá incidir la relación pasivo/patrimonio en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021?</p>	<p>Objetivos específicos</p> <p>Determinar la incidencia de la estructura de las deudas en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021</p> <p>Determinar la incidencia de la gestión de los pasivos en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021</p> <p>Determinar la incidencia del patrimonio empresarial en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021</p> <p>Determinar la incidencia del costo promedio ponderado del capital en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021</p> <p>Determinar la incidencia de la relación pasivo/patrimonio en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021.</p>	<p>Hipótesis específicas</p> <p>La estructura de las deudas incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021.</p> <p>La gestión de los pasivos incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021</p> <p>El patrimonio empresarial incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021.</p> <p>El costo promedio ponderado del capital incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021.</p> <p>La relación pasivo/patrimonio incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021.</p>	<p>Variable dependiente</p> <p>Rentabilidad</p>	<p>Registro de ventas</p> <p>Registro de compras</p> <p>Estado de resultados</p> <p>Estado de situación financiera</p> <p>Estado de cambios en el patrimonio neto</p>	<p>Técnica e Instrumento:</p> <p>Técnica encuesta. Cuestionario por cada variable.</p>

ANEXO 3. Matriz de consistencia

Apalancamiento Financiero y la rentabilidad de la empresa loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021

Matriz de consistencia							
Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables e indicadores				
			X. Apalancamiento financiero				
Problema General:	Objetivo general:	Hipótesis general:	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de medición	Niveles y rangos
¿Cómo incide el apalancamiento financiero en la rentabilidad de la empresa loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021?	Determinar la incidencia del apalancamiento financiero en la rentabilidad de la empresa loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021	El apalancamiento financiero incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021	X.1. Estructura de las deudas	Capital financiero	Ene-20	Escala Ordinal	
Problemas Específicos:	Objetivos específicos:	Hipótesis específicas:	X.2. Gestión de los pasivos	Pasivo corriente y no corriente		Likert	
¿Cómo Incide la estructura de las deudas en la rentabilidad de la empresa loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021?; ¿Cómo podrá incidir la gestión de los pasivos en la rentabilidad de la empresa loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021?; ¿Cómo podrá incidir el patrimonio empresarial en la rentabilidad de la empresa loper Operaciones Ideales S.A.C.	Determinar la incidencia de la estructura de las deudas en la rentabilidad de la empresa loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021; Determinar la incidencia de la gestión de los pasivos en la rentabilidad de la empresa loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021; Determinar la incidencia del patrimonio empresarial en la rentabilidad de la empresa loper	La estructura de las deudas incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021; La gestión de los pasivos incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021; El patrimonio empresarial incide en grado	X.3. Patrimonio empresarial	Patrimonio neto		1= Nunca	
			X.4. Costo promedio ponderado del capital	Tasa del costo promedio ponderado de capital		2= Casi nunca	Bajo
			X.5. Relación pasivo / patrimonio	Ratio de solvencia		3= A veces 4= Casi siempre 5= Siempre	Medio Alto

Perú distrito de Ate 2021?; ¿Cómo podrá incidir el costo promedio ponderado del capital en la rentabilidad de la empresa loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021?; ¿Cómo podrá incidir la relación pasivo/patrimonio en la rentabilidad de la empresa loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021?	Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021; Determinar la incidencia del costo promedio ponderado del capital en la rentabilidad de la empresa loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021; Determinar la incidencia de la relación pasivo/patrimonio en la rentabilidad de la empresa loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021.	estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021; El costo promedio ponderado del capital incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021; La relación pasivo/patrimonio incide en grado estadísticamente razonable en la rentabilidad de la empresa loper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021.	Y. Rentabilidad					
			Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de medición	Niveles y rangos	
			Y.1. Ingresos por prestación de servicios	Registro de ventas	Ene-20	1= Nunca	Bajo	
			Y.2. Costos y gastos operativos	Registro de compras		2= Casi nunca		
			Y.3. Rentabilidad sobre ingresos por prestación de servicios	Estado de resultados		3= A veces		
			Y.4. Rentabilidad sobre activos (ROA)	Estado de situación financiera		4= Casi siempre		Medio
			Y.5. Rentabilidad sobre patrimonio (ROE)	Estado de cambios en el patrimonio neto		5= Siempre		Alto
Nivel - diseño de investigación	Población y muestra	Técnicas e instrumentos	Estadística a utilizar					
Enfoque: Cuantitativo	Población: 15 trabajadores de la empresa loper Operaciones Ideales S.A.C., teniendo en cuenta el método Censal.	Técnicas: Encuesta	<p>DESCRIPTIVA: Después de la recolección los datos mediante el instrumento, se analizarán los datos estadísticamente mediante el software estadístico SPSS v.25 para exponer los resultados en tablas y figuras.</p> <p>INFERENCIAL: Para la prueba de hipótesis y a fin de determinar la correlación entre las variables, se empleará Rho Spearman</p>					
Tipo: Básica		Instrumentos: Cuestionario						
Nivel: correlacional								
Diseño: No Experimental								

ANEXO 4. INSTRUMENTO

El presente instrumento forma parte del trabajo de investigación titulado Apalancamiento Financiero y la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021.

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

Instrucciones: La encuesta es anónima y sus respuestas son confidenciales, le agradecemos ser lo más sincero posible. Llene los espacios en blanco y marque con un aspa la alternativa que considere más conveniente

VARIABLE 1: Apalancamiento						
	Ítems	1	2	3	4	5
	Dimensión 1 Estructura de deudas					
1	La empresa busca una tasa de interés baja que le impulse a solicitar un crédito (préstamo)					
2	Ha gestionado anteriormente un préstamo con alguna entidad financiera					
3	La empresa negocia tasas de interés, toman en cuenta el plazo que durará el crédito.					
	Dimensión 2 gestión de los pasivos					
4	En la empresa evalúan que el crédito solicitado, que el plazo esté alineado con la capacidad de pago.					
5	Se realiza en la empresa la clasificación por el tipo de tasa y tiempo del interés de los préstamos a adquirir					
6	La empresa negocia tasas fijas para los créditos que solicita en las entidades bancarias.					
	Dimensión 3 Patrimonio empresarial					
7	La empresa evalúa su capacidad de pago, para atender sus amortizaciones mensuales.					

8	La empresa realiza los pagos a tiempo a las entidades financieras.						
9	La empresa conoce el tarifario que ofrece los bancos en el sistema financiero						
Dimensión 4 costo promedio ponderado del capital							
10	Considera que es óptimo solicitar créditos a mayores a un año.						
11	La empresa establece un porcentaje máximo de amortización para sus activos y pasivos						
12	Se establecen los gastos de instalación de maquinarias y su depreciación						
13	La empresa realiza el ajuste de amortización de manera mensual acorde sus activos y pasivos						
Dimensión 5 Relación pasivo / patrimonio							
14	Usted para financiar nuevos proyectos se animarían a obtener un préstamo por un lapso mayor a un 01 año y menor a 03 años						
15	La empresa suele mantener un índice crediticio adecuado para solicitar más préstamos						
16	La empresa presenta un buen calificativo crediticio						
17	El apalancamiento tiene un efecto positivo en las ventas.						
18	Considera que el apalancamiento influye en la rentabilidad de la empresa.						
19	Los proveedores le otorgan plazos mayores a 60 días.						
20	La empresa establece los tiempos de pago de acuerdo a su rentabilidad						

Fuente: Surco y Vera (2021)

DATOS ESPECÍFICOS

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

El presente instrumento forma parte del trabajo de investigación titulado Apalancamiento Financiero y la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021.

Instrucciones: La encuesta es anónima y sus respuestas son confidenciales, le agradecemos ser lo más sincero posible. Llene los espacios en blanco y marque con un aspa la alternativa que considere más conveniente

VARIABLE 2: RENTABILIDAD						
	Ítems	1	2	3	4	5
	Dimensión 1 Ingresos por prestación de servicios					
1	Considera que la adecuada planificación para el uso del efectivo de la empresa, genere una mayor rentabilidad					
2	Dentro de la organización se registran y actualizan los costes y su método de pago					
3	Considera que el uso de los depósitos a plazo fijo es una buena opción para generar una mayor rentabilidad					
4	En la empresa se registran el porcentaje a convertir de acuerdo a sus activos no corrientes					
	Dimensión 2 Costos y gastos operativos					
5	Considera que el uso de las cuentas de ahorro le facilita mantener un capital para emergencias					
6	La empresa establece el porcentaje de aumento de ingresos para mantener un nivel económico estable					
7	Considera que la aplicación de las políticas de cobranza aplicada en las Cuentas por Cobrar contribuya a mejorar la rentabilidad de la empresa					
8	Considera usted que la reducción de costes mejoraría la rentabilidad de la empresa					

Dimensión 3 Rentabilidad sobre ingresos por prestación de servicios						
9	La empresa mantiene un orden de pago de una determinada suma de dinero y la fecha de vencimiento de sus cuentas					
10	Considera que las Cuentas por Pagar deben controlarse periódicamente para que no afecte la rentabilidad de la empresa					
11	Considera usted que la aplicación del presupuesto proyectado contribuye a cumplir con los préstamos financieros por pagar, para que no afecte rentabilidad					
12	Considera usted que el uso adecuado de recursos contribuirá al rendimiento económico de la empresa					
Dimensión 4 Rentabilidad sobre activos						
13	Usted para financiar nuevos proyectos incurre a pagarés como pasivos financieros					
14	Se aplica estrategias financieras para aumentar la rentabilidad de la empresa					
15	Considera usted que la adecuada gestión sobre los Activos es importante para que la empresa sea rentable					
16	La empresa registra las cuentas y realiza análisis mensuales de las que están por vencerse					
Dimensión 5 Rentabilidad sobre patrimonio						
17	Cree usted que el éxito rentable de su empresa depende del buen manejo de la eficiencia operativa					
18	Considera que la eficiencia Operativa aplicada por los directivos es fundamental para que la empresa genere una mayor rentabilidad económica					
19	Considera necesario tener conocimiento sobre la utilidad neta que obtuvo la empresa para incurrir a generar gastos financieros que pueden afectar la rentabilidad					
20	Piensa usted que es necesario aplicar estrategias para intensificar la inversión en la empresa de transportes					

Fuente: Coca (2021)

ANEXO 5. CONFIABILIDAD

Ambos instrumentos han sido validados y pasados por un proceso de confiabilidad por los autores mencionados en validez, a continuación, se muestran los resultados del mismo.

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
0.838	20

Figura 2

Confiabilidad Variable apalancamiento financiero

*CONFIABILIDAD2.spv [Documento1] - IBM SPSS Statistics Visor

Archivo Editar Ver Datos Transformar Insertar Formato Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

Resultado

- Registro
- Fiabilidad
 - Título
 - Notas
 - Conjunto de datos activo
 - Escala: ALL VARIABLES
 - Título
 - Resumen de proces
 - Estadísticas de fiabil
- Registro
- Fiabilidad
 - Título
 - Notas
 - Escala: ALL VARIABLES
 - Título
 - Resumen de proces
 - Estadísticas de fiabil

```
GET
FILE='E:\RESULTADOS TESIS ELMER SPSS.sav'.
DATASET NAME ConjuntoDatos1 WINDOW=FRONT.
RELIABILITY
/VARIABLES=V1 V2 V3 V4 V5 V6 V7 V8 V9 V10 V11 V12 V13 V14 V15 V16 V17 V18 V19 V20
/SCALE('ALL VARIABLES') ALL
/MODEL=ALPHA.
```

Fiabilidad

[ConjuntoDatos1] E:\RESULTADOS TESIS ELMER SPSS.sav

Escala: ALL VARIABLES

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	15	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	15	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,838	20

Efectúe una doble pulsación para editar Registro | IBM SPSS Statistics Processor está listo | Unicode:ON | H: 186, W: 1651 pt.

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
0.900	20

Figura 3

Confiabilidad Variable rentabilidad

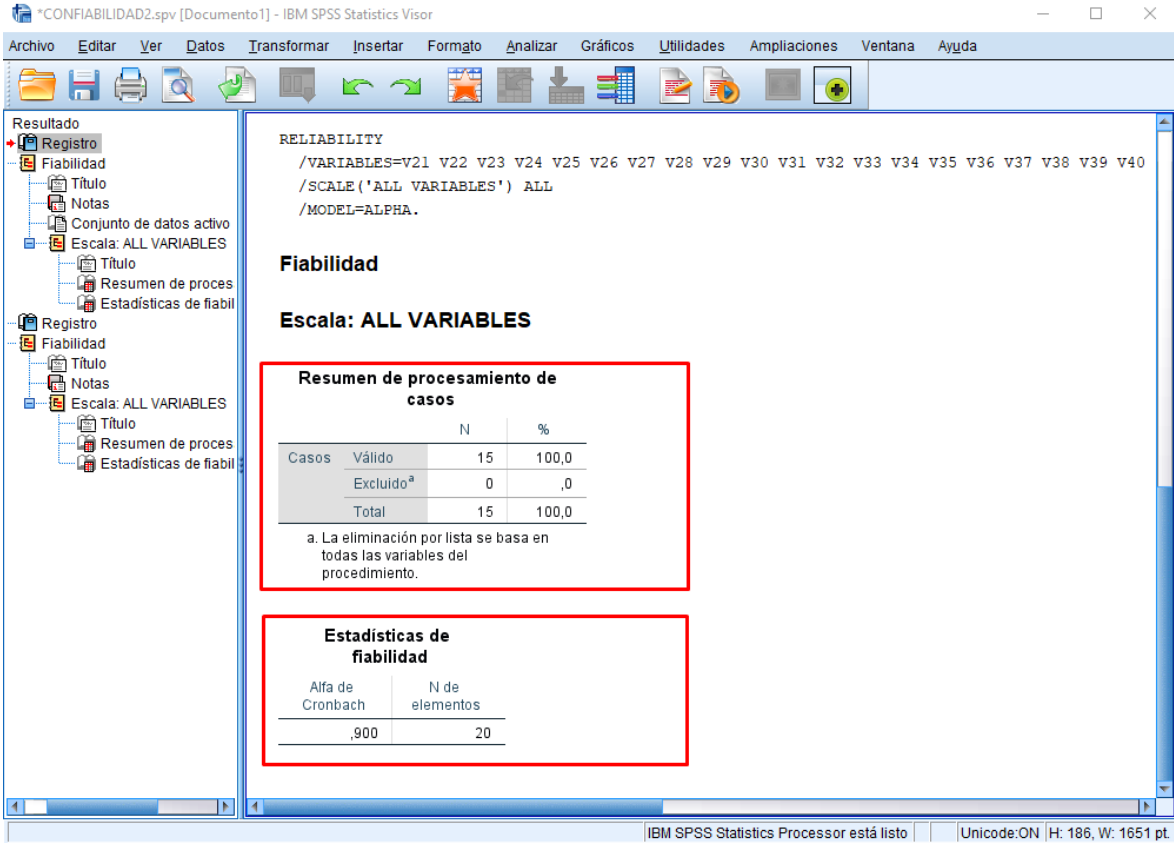
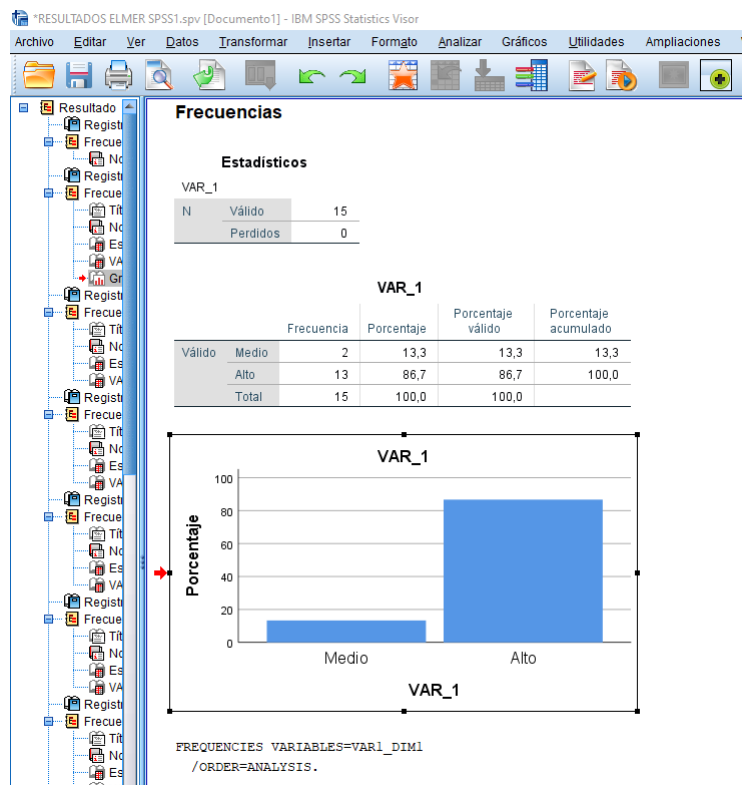


Figura 4

Base de datos apalancamiento financiero y rentabilidad

Figura 5

Resultados descriptivos: Objetivo General



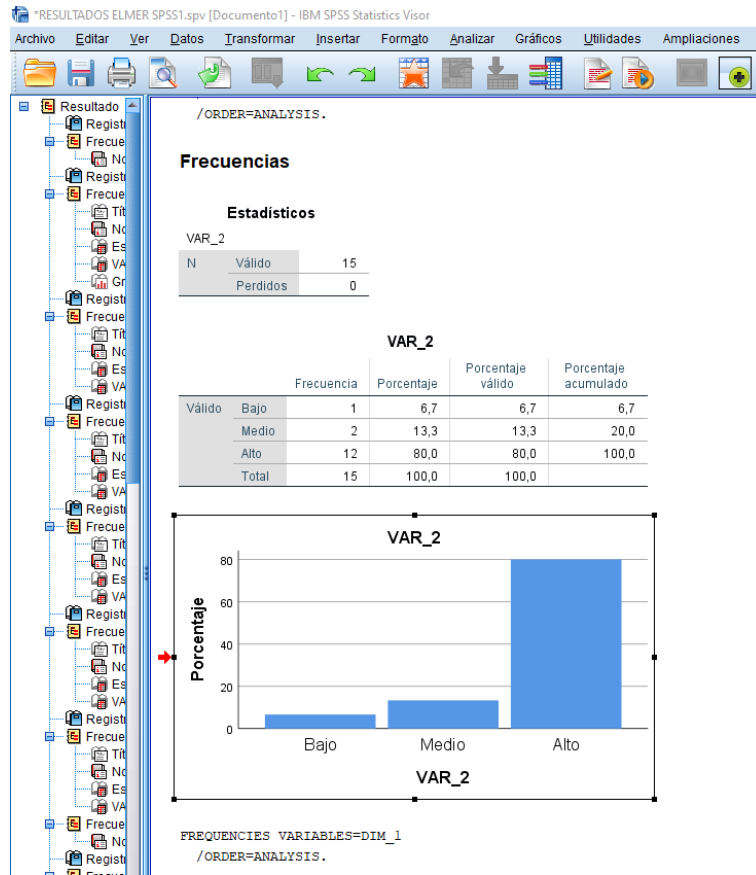
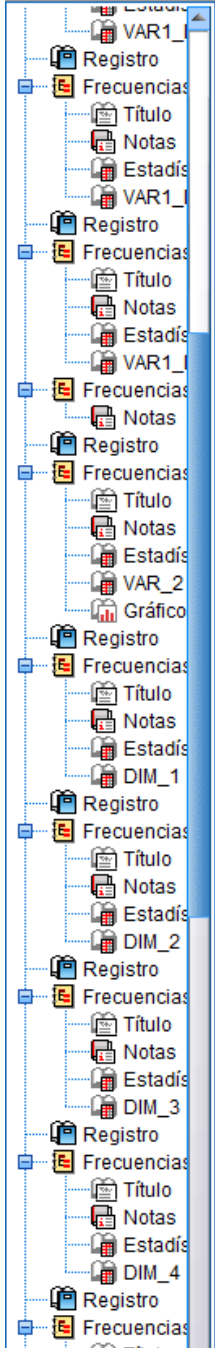


Figura 6

Resultados descriptivos: Objetivos Específicos



Frecuencias

Estadísticos

VAR1_DIM1

N	Válido	15
	Perdidos	0

VAR1_DIM1

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Medio	1	6,7	6,7	6,7
	Alto	14	93,3	93,3	100,0
	Total	15	100,0	100,0	

```
FREQUENCIES VARIABLES=VAR1_DIM2
/ORDER=ANALYSIS.
```

Frecuencias

Estadísticos

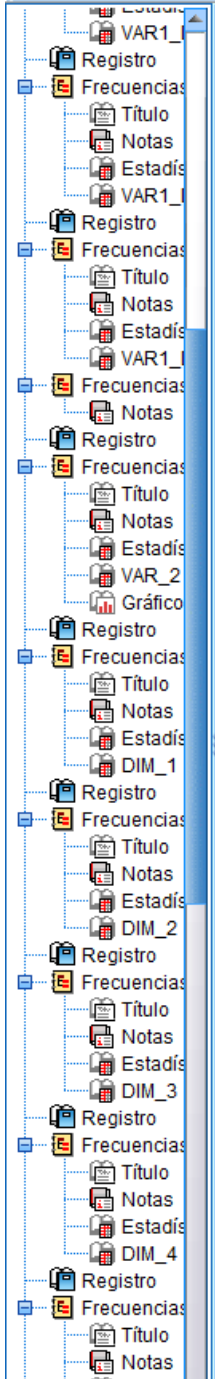
VAR1_DIM2

N	Válido	15
	Perdidos	0

VAR1_DIM2

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Medio	2	13,3	13,3	13,3
	Alto	13	86,7	86,7	100,0
	Total	15	100,0	100,0	

```
DATASET ACTIVATE ConjuntoDatos1.
```



Frecuencias

Estadísticos

VAR1_DIM3

N	Válido	15
	Perdidos	0

VAR1_DIM3

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	1	6,7	6,7	6,7
	Medio	7	46,7	46,7	53,3
	Alto	7	46,7	46,7	100,0
	Total	15	100,0	100,0	

FRECUENCIES VARIABLES=VAR1_DIM4
/ORDER=ANALYSIS.

Frecuencias

Estadísticos

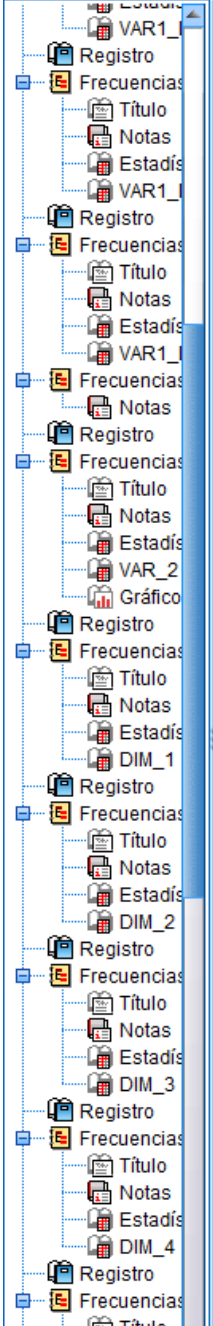
VAR1_DIM4

N	Válido	15
	Perdidos	0

VAR1_DIM4

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	1	6,7	6,7	6,7
	Medio	6	40,0	40,0	46,7
	Alto	8	53,3	53,3	100,0
	Total	15	100,0	100,0	

FRECUENCIES VARIABLES=VAR1_DIM5
/ORDER=ANALYSIS.



Frecuencias

Estadísticos

DIM_1

N	Válido	15
	Perdidos	0

DIM_1

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Medio	9	60,0	60,0	60,0
	Alto	6	40,0	40,0	100,0
	Total	15	100,0	100,0	

FREQUENCIES VARIABLES=DIM_2
/ORDER=ANALYSIS.

Frecuencias

Estadísticos

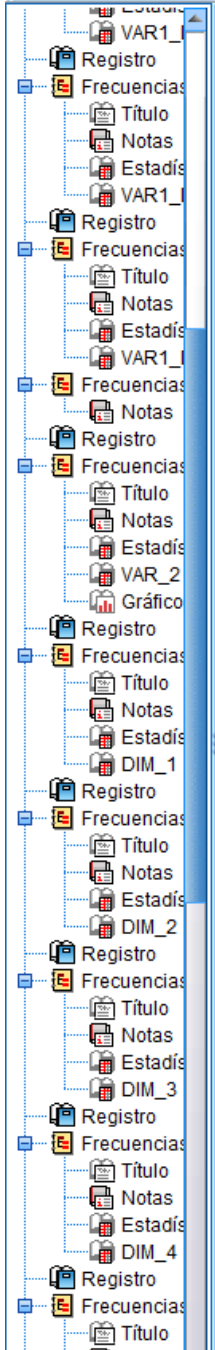
DIM_2

N	Válido	15
	Perdidos	0

DIM_2

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	1	6,7	6,7	6,7
	Medio	2	13,3	13,3	20,0
	Alto	12	80,0	80,0	100,0
Total		15	100,0	100,0	

FREQUENCIES VARIABLES=DIM_3
/ORDER=ANALYSIS.



Frecuencias

Estadísticos

DIM_3

N	Válido	15
	Perdidos	0

DIM_3

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Medio	3	20,0	20,0	20,0
	Alto	12	80,0	80,0	100,0
	Total	15	100,0	100,0	

FRECUENCIES VARIABLES=DIM_4
/ORDER=ANALYSIS.

Frecuencias

Estadísticos

DIM_4

N	Válido	15
	Perdidos	0

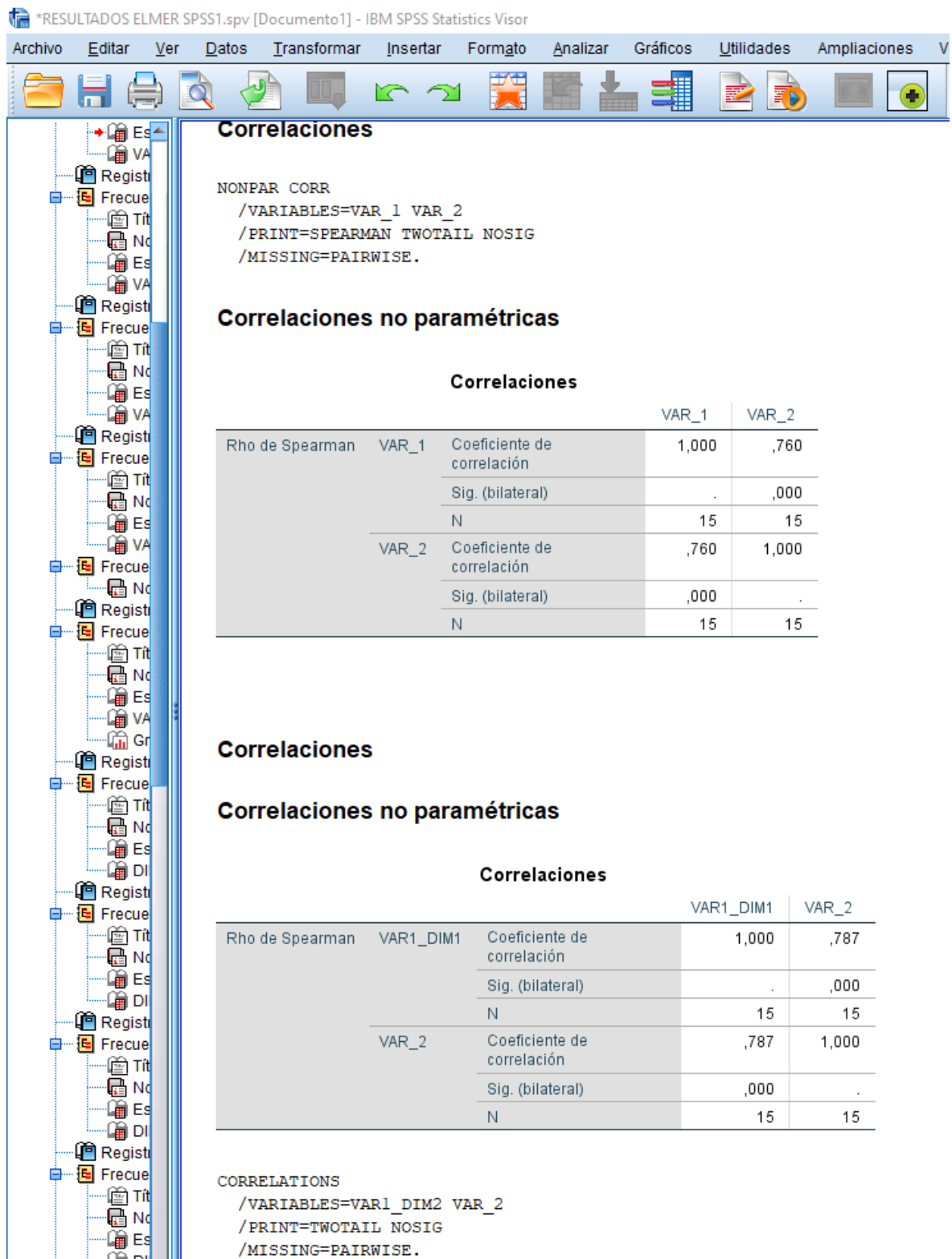
DIM_4

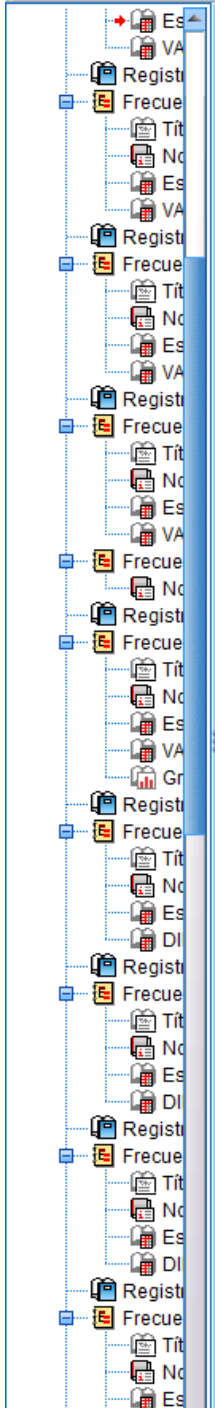
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	1	6,7	6,7	6,7
	Medio	9	60,0	60,0	66,7
	Alto	5	33,3	33,3	100,0
	Total	15	100,0	100,0	

FRECUENCIES VARIABLES=DIM_5
/ORDER=ANALYSIS.

Figura 7

Resultados Inferenciales





Correlaciones no paramétricas

Correlaciones

			VAR1_DIM3	VAR_2
Rho de Spearman	VAR1_DIM3	Coefficiente de correlación	1,000	,720
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	15	15
	VAR_2	Coefficiente de correlación	,720	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	15	15

Correlaciones no paramétricas

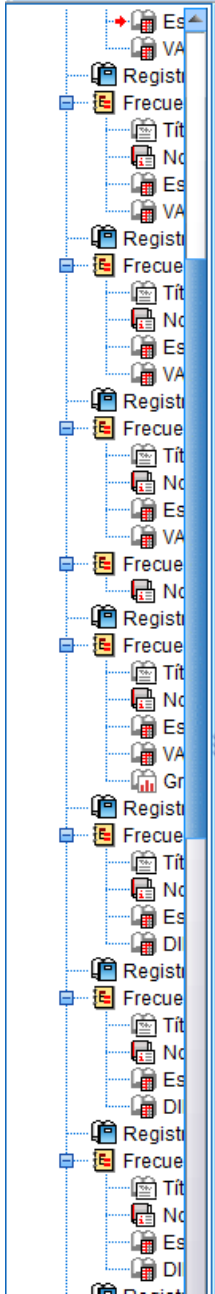
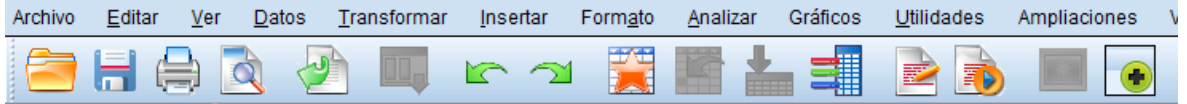
Correlaciones

			VAR1_DIM4	VAR_2
Rho de Spearman	VAR1_DIM4	Coefficiente de correlación	1,000	,871
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	15	15
	VAR_2	Coefficiente de correlación	,871	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	15	15

Correlaciones no paramétricas

Correlaciones

			VAR1_DIM5	VAR_2
Rho de Spearman	VAR1_DIM5	Coefficiente de correlación	1,000	,745
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	15	15
	VAR_2	Coefficiente de correlación	,745	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	15	15



Correlaciones

Correlaciones no paramétricas

Correlaciones

			VAR1_DIM2	VAR_2
Rho de Spearman	VAR1_DIM2	Coefficiente de correlación	1,000	,860
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	15	15
	VAR_2	Coefficiente de correlación	,860	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	15	15

Correlaciones

```
NONPAR CORR
  /VARIABLES=VAR1_DIM3 VAR_2
  /PRINT=SPEARMAN TWOTAIL NOSIG
  /MISSING=PAIRWISE.
```

Correlaciones no paramétricas

Correlaciones

			VAR1_DIM3	VAR_2
Rho de Spearman	VAR1_DIM3	Coefficiente de correlación	1,000	,720
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	15	15
	VAR_2	Coefficiente de correlación	,720	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	15	15

ANEXO 6. PRUEBA DE NORMALIDAD

En cuanto a la prueba de normalidad, existen dos escalas. Kolmogorov - Smirnov para más de 50 muestras y Shapiro-Wilk para 0-50 muestras. Esta prueba le dice el tipo de orden en los datos que obtuvo y, por lo tanto, le dice qué prueba estadística usar.

El resultado de la prueba de normalidad debe ser inferior a 0,05, por lo que se acepta la hipótesis nula H_0 si Sig. es mayor que alfa (0,05) y se acepta la alternativa H_1 si Sig. aumenta.

H_1 : Los datos de la población provienen de una distribución normal

H_0 : Los datos de la población no provienen de una distribución normal

Tabla 11

Pruebas de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
VAR_1	,514	15	,000	,413	15	,000
VAR1_DIM1	,535	15	,000	,284	15	,000
VAR1_DIM2	,514	15	,000	,413	15	,000
VAR1_DIM3	,295	15	,001	,761	15	,001
VAR1_DIM4	,331	15	,000	,744	15	,001
VAR1_DIM5	,403	15	,000	,667	15	,000
VAR_2	,473	15	,000	,525	15	,000
DIM_1	,385	15	,000	,630	15	,000
DIM_2	,473	15	,000	,525	15	,000
DIM_3	,485	15	,000	,499	15	,000
DIM_4	,340	15	,000	,758	15	,001
DIM_5	,419	15	,000	,603	15	,000

a. Corrección de significación de Lilliefors

Al realizar una prueba de normalidad considerando la escala de Shapiro-Wilk, se obtuvo un resultado de 0,000, que es inferior a 0,05. Por lo tanto, se afirma que los datos no provienen del orden normal y, por lo tanto, pertenecen a pruebas no paramétricas.

ANEXO 7. VALIDACION DE EXPERTOS

Lima, 10 de agosto de 2022

Dr. Avelino Villafuerte de la Cruz

De mi mayor consideración:

Yo, ELMER ZOCIMO GONZALES MENDEZ postulantes al título en Contabilidad y Finanzas de la Universidad Cesar Vallejo, me dirijo a usted, respetuosamente para expresarle lo siguiente:

Que siendo necesario contar con la validación de los instrumentos para recolectar datos que nos permitan alcanzar los objetivos propuestos en nuestro trabajo de investigación titulado:

Apalancamiento Financiero y la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021

Le solicitamos, tenga a bien validar el mencionado instrumento como juez experto en el tema, para ello acompañamos los documentos siguientes:

1. Definición de categorías y subcategorías
2. Matriz de consistencia.
3. Valoración general de instrumentos
4. Instrumentos de evaluación

Le agradecemos anticipadamente por la atención a la presente solicitud.

Atentamente,



.....
Elmer Zocimo Gonzales Mendez
DNI: 46462506

FORMATO DE VALIDEZ DEL INSTRUMENTO

Estimado experto

Dr. Avelino Villafuerte de la Cruz

Reciba mis más cordiales saludos. El motivo de este documento es informarle que estamos realizando la validez basada en el contenido de un instrumento. En ese sentido, solicito pueda evaluar los instrumentos mediante tres criterios: Relevancia, coherencia y claridad. Su sinceridad y participación voluntaria nos permitirá identificar posibles puntos de mejora.

Antes es necesario completar algunos datos generales:

Datos Generales

Nombres y Apellidos	Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz		
Correo institucional:	avillafuerte@ucv.edu.pe		
Grado académico:	Bachiller ()	Magister ()	Doctor (X)
Licenciado en:	Finanzas, Contabilidad y Metodología		
Tiempo de experiencia:	2 a 4 años ()	5 a 10 años ()	10 años a más (X)
Actividad laboral:	Docente Universidad Cesar Vallejo		

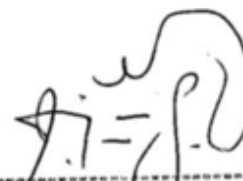
¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es aprobado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

10 de agosto de 2022



Dr. CPC. Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz
Consultor Pédagogico-Golegiario - CM 1088
Docente Categoría Principal

Firma del Experto Informante

Especialidad

MATRIZ PARA EVALUACIÓN DE EXPERTOS

Título de la investigación:	Apalancamiento Financiero y la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021
Línea de investigación:	Desarrollo sostenible, emprendimientos y responsabilidad social
Apellidos y nombres del experto:	Dr. Villafuerte de la Cruz Avelino Sebas
El instrumento de medición pertenece a la variable:	Apalancamiento Financiero y Rentabilidad

Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una "X" en las columnas de SÍ o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable en estudio.

Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones
		SÍ	NO	
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	X		
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	X		
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	X		
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	X		
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	X		
6	¿La redacción de las preguntas tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	X		
7	¿Cada una de las preguntas del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores?	x		
8	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	X		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?	X		
10	¿El instrumento de medición será accesible a la población sujeto de estudio?	X		
11	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?	X		

Sugerencias:

Firma del experto:


 Dr. CPC. Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz
 Contador Público Colegiado - CM 1086
 Docente Categoría Principal



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO

Se solicita una opinión por el experto para la validación del instrumento de variable APALANCAMIENTO FINANCIERO y RENTABILIDAD

Opinión de aplicabilidad:

Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No Aplicada []

Apellidos y nombres del validador: Dr. [X] Mg. []

Villafuerte de la Cruz Avelino Sebastián **DNI:** 25729654

Especialidad del validador: Finanzas, Contabilidad y Metodología

Nº de años de Experiencia profesional: 20 AÑOS

Actividad laboral: Docente Universidad Cesar vallejo

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es aprobado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

10 de agosto de 2022

Dr. CPC. Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz
César Vallejo - GM 1086
Docente Categoría Principal

Firma del Experto Informante

Especialidad



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO

Observaciones: He revisado con fines de validación el instrumento (Cuestionario), a los efectos de su aplicación en una empresa de Transporte en Ate el mismo que servirá como instrumento para recopilar información en la investigación titulada Apalancamiento Financiero y la rentabilidad de la empresa Ioper Operaciones Ideales S.A.C. Perú distrito de Ate 2021.

Opinión de aplicabilidad:

Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No Aplicada []

Apellidos y nombres del validador: Dr. [X] Mg. []

LEDEZMA PIZARRO CARLOS ROBERTO **DNI:** 10818079

Especialidad del validador: CIENCIAS DE LA EDUCACION- INVESTIGACIÓN

Nº de años de Experiencia profesional: 15 AÑOS

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es aprobado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

28 de junio de 2022

Firma del Experto Informante

Especialidad



PERÚ

Ministerio de Educación

Superintendencia Nacional de Educación Superior Universitaria

Dirección de Documentación e Información Universitaria y Registro de Grados y Títulos

CONSTANCIA DE INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO NACIONAL DE GRADOS Y TÍTULOS

La Dirección de Documentación e Información Universitaria y Registro de Grados y Títulos, a través del Jefe de la Unidad de Registro de Grados y Títulos, deja constancia que la información contenida en este documento se encuentra previamente inscrita en el Registro Nacional de Grados y Títulos administrada por la Sunedu.

INFORMACIÓN DEL CIUDADANO

Apellidos **LEDEZMA PIZARRO**
Nombres **CARLOS ROBERTO**
Tipo de Documento de Identidad **DNI**
Numero de Documento de Identidad **10818079**

INFORMACIÓN DE LA INSTITUCIÓN

Nombre **UNIVERSIDAD NACIONAL DE EDUCACIÓN ENRIQUE GUZMÁN Y VALLE**
Rector **LUIS ALBERTO RODRIGUEZ DE LOS RIOS**
Secretario General **SEGUNDO EMILIO ROJAS SAENZ**
Directora De La Escuela **LIDA VIOLETA ASENCIOS TRUJILLO**

INFORMACIÓN DEL DIPLOMA

Grado Académico **DOCTOR**
Denominación **DOCTOR EN CIENCIAS DE LA EDUCACION**
Fecha de Expedición **29/05/17**
Resolución/Acta **1188-2017-R-UNE**
Diploma **UNE00007810**
Fecha Matrícula **02/01/2009**
Fecha Egreso **27/09/2013**

Fecha de emisión de la constancia:
01 de Julio de 2022



CÓDIGO VIRTUAL 0000804059

JESSICA MARTHA ROJAS BARRUETA
JEFA
Unidad de Registro de Grados y Títulos
Superintendencia Nacional de Educación Superior Universitaria - Sunedu



Firmado digitalmente por:
Superintendencia Nacional de Educación Superior Universitaria
Módulo: Servidor de Agente automatizado.
Fecha: 01.07.2022 11:50:08-0500

Esta constancia puede ser verificada en el sitio web de la Superintendencia Nacional de Educación Superior Universitaria - Sunedu (www.sunedu.gob.pe), utilizando lectora de códigos o teléfono celular enfocando al código QR. El celular debe poseer un software gratuito descargado desde Internet.

Documento electrónico emitido en el marco de la Ley N° Ley N° 27269 – Ley de Firmas y Certificados Digitales, y su Reglamento aprobado mediante Decreto Supremo N° 052-2008-PCM.

(*) El presente documento deja constancia únicamente del registro del Grado o Título que se señala.

Ledezma Pizarro Carlos Roberto

Doctor en ciencias de la educación Investigación – Metodología
Finanzas, Contabilidad y Magister en ciencias de la educación
Perú

Extracto

Doctor en Ciencias de la Educación- Universidad Nacional De Educación Enrique Guzmán Y Valle. Magister en Ciencias de la Educación - Universidad Nacional de Educación Enrique Guzmán y Valle. Bachiller en Contabilidad - Universidad Inca Garcilaso de la Vega Asociación Civil.

Experiencia

Universidad Nacional De Educación Enrique Guzmán Y Valle
Firma especializada en: financiera, Tributación, Auditoria, Costos.

Educación

Universidad Nacional de Educación Enrique Guzmán y Valle.
Doctor en Ciencias de la Educación
Universidad Nacional de Educación Enrique Guzmán y Valle.
Magister en Ciencias de la Educación
Universidad Inca Garcilaso de la Vega Asociación Civil.
Bachiller en Contabilidad



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad:

Aplicable Aplicable después de corregir No Aplicada

Apellidos y nombres del validador: Dr. Mg.

DURAND SAAVEDRA, DEMETRIO PEDRO DNI: 08539077

Especialidad del validador: **AUDITORIA CONTABLE Y FINANCIERA**

Nº de años de Experiencia profesional: **25 AÑOS**

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es aprobado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, -es conciso, exacto y directo.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

28 de junio de 2022

Firma del Experto Informante

Especialidad



PERÚ

Ministerio de Educación

Superintendencia Nacional de
Educación Superior Universitaria

Dirección de Documentación e
Información Universitaria y
Registro de Grados y Títulos

CONSTANCIA DE INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO NACIONAL DE GRADOS Y TÍTULOS

La Dirección de Documentación e Información Universitaria y Registro de Grados y Títulos, a través del Jefe de la Unidad de Registro de Grados y Títulos, deja constancia que la información contenida en este documento se encuentra previamente inscrita en el Registro Nacional de Grados y Títulos administrada por la Sunedu.

INFORMACIÓN DEL CIUDADANO

Apellidos **DURAND SAAVEDRA**
Nombres **DEMETRIO PEDRO**
Tipo de Documento de Identidad **DNI**
Numero de Documento de Identidad **08539077**

INFORMACIÓN DE LA INSTITUCIÓN

Nombre **UNIVERSIDAD NACIONAL FEDERICO VILLARREAL**
Rector **JUAN NESTOR ESCUDERO ROMAN**
Secretaria General **PATRICIA VELASCO VALDERAS**
Director **OSCAR MUJICA RUIZ**

INFORMACIÓN DEL DIPLOMA

Grado Académico **DOCTOR**
Denominación **DOCTOR EN CONTABILIDAD**
Fecha de Expedición **27/02/2009**
Resolución/Acta **8456**
Diploma **1359**
Fecha Matricula **Sin información (*****)**
Fecha Egreso **Sin información (*****)**

Fecha de emisión de la constancia:
28 de Junio de 2022



CÓDIGO VIRTUAL 0000799764

JESSICA MARTHA ROJAS BARRUETA
JEFA
Unidad de Registro de Grados y Títulos
Superintendencia Nacional de Educación
Superior Universitaria - Sunedu



Firmado digitalmente por:
Superintendencia Nacional de Educación
Superior Universitaria
Motivo: Servidor de
Agente automatizado.
Fecha: 28.06.2022 20:29:16-0500

Esta constancia puede ser verificada en el sitio web de la Superintendencia Nacional de Educación Superior Universitaria - Sunedu (www.sunedu.gob.pe), utilizando lectora de códigos o teléfono celular enfocando al código QR. El celular debe poseer un software gratuito descargado desde Internet.

Documento electrónico emitido en el marco de la Ley N° Ley N° 27269 - Ley de Firmas y Certificados Digitales, y su Reglamento aprobado mediante Decreto Supremo N° 052-2008-PCM.

(*) El presente documento deja constancia únicamente del registro del Grado o Título que se señala.

(*****) Ante la falta de información, puede presentar su consulta formalmente a través de la mesa de partes virtual en el siguiente enlace <https://enlinea.sunedu.gob.pe>



Contactar

ddurands@yahoo.es

www.linkedin.com/in/pedro-durand-saavedra-9b91a321 (LinkedIn)

Pedro Durand Saavedra

Auditor en Durand Saavedra & Asociados Contadores Públicos Sociedad Civil

Perú

Extracto

Doctor en Contabilidad - Universidad Nacional Federico Villarreal.
Maestro en Auditoría Contable y Financiera - Universidad Nacional Federico Villarreal.

Doctor en Administración (c) - Universidad Nacional Federico Villarreal.

Docente Universitario en: Universidad Nacional Mayor de San Marcos (Post Grado); Universidad de San Martín de Porres (Post Grado) y Universidad Inca Garcilaso de la Vega (Post Grado).

Experiencia

Durand Saavedra & Asociados Contadores Públicos Sociedad Civil
Socio - Gerente

febrero de 2005 - Present (17 años 6 meses)

Emilio Althaus 121 Oficina 401 - Lince - Lima

Firma auditora especializada en: Auditoría financiera, Auditoría operativa, Auditoría tributaria y Trabajos o exámenes especiales en empresas del sector privado.

Educación

Universidad de San Martín de Porres

Licenciado en Administración - Contador Público, Auditoría Financiera -

Auditoría Tributaria - Auditoría Integral - (1981 - 1989)