



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El apalancamiento financiero y la rentabilidad de las MYPES del sector pollería San Juan de Lurigancho 2023

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORAS:

Aldave Mamani, Evelyn (orcid.org/0000-0002-2563-5075)

Gonzales Montes, Jessy Juliet (orcid.org/0000-0002-6844-7867)

ASESOR:

Mg. Vásquez Campos, Salomón Axel (orcid.org/0000-0001-9405-0794)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA — PERÚ

2023

DEDICATORIA

A mis padres, por el apoyo incondicional en todo el trayecto de mi formación profesional.

A mi abuelito en el cielo, por siempre haberme motivado a estudiar y seguir adelante a pesar de las adversidades.

A Bambú por ser quién se quedaba conmigo cada amanecida haciendo tareas.

Aldave Mamani, Evelyn

A mis padres Maya y José por los valores que inculcaron en mí, por los consejos y la fuerza para vencer las adversidades que se presenten en mi vida.

A mis dos madres Maya y Marilyn por el apoyo incondicional que me brindaron siempre para poder alcanzar mis metas.

A mis hermanos y mi novio por el apoyo constante para no desanimarme y seguir luchando por mis objetivos.

A mi cachorro Oddy por ser mi compañero de amanecidas en cada tesis conmigo cada amanecida y espera por mi hasta culminar.

Gonzales Montes, Jessy Juliet

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradecemos a Dios, por guiar nuestro camino y ser nuestra fortaleza en el proceso de aprendizaje

A la Universidad César Vallejo, nuestra casa de estudios quien nos dio las facilidades y ambientes para nuestra implementación en conocimientos, logrando ser unas profesionales.

A nuestro profesor Alberto Vizcarra, por fortalecer nuestros conocimientos con dedicación y paciencia.

Con mención especial, a nuestro maestro Vásquez Campos Salomón Axel por tomar la posta en este proceso de aprendizaje, compartiendo su sabiduría y sus palabras de aliento para nuestra formación como profesional. Gracias



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, VASQUEZ CAMPOS SALOMON AXEL, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA ESTE, asesor de Tesis titulada: "El Apalancamiento Financiero y la Rentabilidad de las MYPES del Sector Pollería San Juan de Lurigancho 2023", cuyos autores son ALDAVE MAMANI EVELYN, GONZALES MONTES JESSY JULIET, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 20.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

LIMA, 06 de Diciembre del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
VASQUEZ CAMPOS SALOMON AXEL DNI: 70319901 ORCID: 0000-0001-9405-0794	Firmado electrónicamente por: SVASQUEZCA01 el 07-12-2023 11:35:08

Código documento Trilce: TRI - 0685886





UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Originalidad de los Autores

Nosotros, ALDAVE MAMANI EVELYN, GONZALES MONTES JESSY JULIET estudiantes de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA ESTE, declaramos bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "El Apalancamiento Financiero y la Rentabilidad de las MYPES del Sector Pollería San Juan de Lurigancho 2023", es de nuestra autoría, por lo tanto, declaramos que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. Hemos mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicada, ni presentada anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

En tal sentido asumimos la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de la información aportada, por lo cual nos sometemos a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

Nombres y Apellidos	Firma
EVELYN ALDAVE MAMANI DNI: 74215653 ORCID: 0000-0002-2563-5075	Firmado electrónicamente por: AALDAVEMA el 06-12-2023 10:48:02
JESSY JULIET GONZALES MONTES DNI: 75586605 ORCID: 0000-0002-6844-7867	Firmado electrónicamente por: JGONZALESMON el 06-12-2023 12:54:00

Código documento Trilce: TRI - 0685889

ÍNDICE DE CONTENIDOS

CARÁTULA.....	i
DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DEL ASESOR	iv
DECLARATORIA DE ORIGINALIDAD DE LOS AUTORES.....	v
ÍNDICE DE CONTENIDOS.....	vi
ÍNDICE DE TABLAS.....	vii
RESUMEN	viii
ABSTRACT	ix
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	5
III.METODOLOGÍA	10
3.1 TIPO Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	10
3.2. VARIABLES Y OPERACIONALIZACIÓN	11
3.3. POBLACIÓN, MUESTRA, MUESTREO Y UNIDAD DE ANÁLISIS.....	11
3.4.TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS.....	12
3.5. PROCEDIMIENTO.....	14
3.6. MÉTODO DE ANÁLISIS DE DATOS.....	14
3.7. ASPECTOS ÉTICOS.....	14
IV. RESULTADOS	15
V. DISCUSIÓN.....	20
VI. CONCLUSIONES	21
VII. RECOMENDACIONES.....	22
REFERENCIAS.....	23
ANEXOS.....	26

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Confiabilidad del instrumento de la variable Apalancamiento Financiero.	13
Tabla 2 Confiabilidad del instrumento de la variable Rentabilidad	13
Tabla 3 Prueba de normalidad para el objetivo general.....	15
Tabla 4 Relación del Apalancamiento Financiero y Rentabilidad.....	16
Tabla 5 Prueba de normalidad para el objetivo específico 1	16
Tabla 6 Relación del Apalancamiento Financiero y Rentabilidad Económica	17
Tabla 7 Prueba de normalidad para el objetivo específico 2	18
Tabla 8 Relación del Apalancamiento Financiero y Rentabilidad Financiera	19

RESUMEN

El presente estudio tuvo como propósito principal determinar de qué manera el apalancamiento financiero se relaciona con la rentabilidad en las mypes del sector pollería San Juan de Lurigancho 2023. El estudio se desarrolló considerando una metodología que incluye un enfoque cuantitativo, un tipo de estudio correlacional, con un diseño no experimental y transversal. La recolección de datos se hizo con la técnica de la encuesta y el cuestionario como instrumento, este último fue aplicado a una muestra de 36 gerentes de pollerías de San Juan de Lurigancho, muestra que se determinó por medio de un muestreo no probabilístico y por conveniencia. Los resultados más importantes muestran que la relación que existe entre la variable apalancamiento financiero y la variable rentabilidad es de -12.5%, Finalmente se concluye que el apalancamiento financiero no se relaciona significativamente con la rentabilidad de la Mype del sector pollería San Juan de Lurigancho 2023.

Palabras clave: Apalancamiento financiero, rentabilidad, rentabilidad financiera, rentabilidad económica.

ABSTRACT

The main purpose of this study was to determine how financial leverage is related to profitability in mypes in the poultry sector San Juan de Lurigancho 2023. The study was developed considering a methodology that includes a quantitative approach, a type of correlational study, with a non-experimental and transversal design. Data collection was done with the survey technique and the questionnaire as an instrument, the latter was applied to a sample of 36 chicken shop managers from San Juan de Lurigancho, a sample that was determined through non-probabilistic and convenience sampling. The most important results show that the relationship that exists between the financial leverage variable and the profitability variable is -12.5%. Finally, it is concluded that financial leverage is not significantly related to the profitability of the Mype in the poultry sector San Juan de Lurigancho 2023.

Keywords: Financial leverage, profitability, financial profitability, economic profitability.

I.INTRODUCCIÓN

Dentro de la economía de nuestro país, las Mypes se han convertido en parte fundamental, estas empresas componen un 88.9% de las compañías; por lo tanto, son un componente muy significativo dentro del desarrollo económico del país, ya que son una fuente de empleo. Además, que las mypes representan un porcentaje alto en diversos sectores y países y no son ajenos a ser acreedores de financiamientos, esto se pueden dar a corto o largo plazo para la empresa. Dentro del mercado, las fuentes de financiamiento son diversas ya que pueden darse por parte de los accionistas o por los socios de la empresa, por otro lado, se puede dar por parte externas; es decir de instituciones financieras que brinden un préstamo para que la empresa pueda invertir. (El peruano, 2022)

Debido a esta necesidad, las entidades financieras se han convertido en una importante herramienta dentro de las Mypes, ya que podrán obtener préstamos financieros que ayudarán a que la empresa se mantenga competente dentro del mercado y no serán vulnerables ante compañías grandes que desempeñen la misma actividad.

Chacón (2016) menciona que el apalancamiento se ha convertido en un fenómeno económico, esto se debe a que usarán los pasivos para poder maximizar la inversión y las ganancias sean mayores, al utilizar los fondos externos; es decir préstamos por parte de entidades financiera la empresa podrá tener mayores recursos además de los propios que pueda tener la empresa. Como tal, podemos considerar el apalancamiento que es una medida que causa un impacto para la empresa, ya que puede aumentar la rentabilidad y, por lo tanto, obtendrán mayores oportunidades de inversión.

Las organizaciones pueden ampliar sus oportunidades de inversión a través del apalancamiento, utilizando tanto capital propio como externo, obtenido a través de préstamos bancarios. La disponibilidad de este tipo de financiamiento adicional abre nuevas oportunidades de inversión que antes solo estaban disponibles para los fondos nacionales. Las cuentas por cobrar apalancadas pueden ser de corto y largo plazo, dependiendo de las necesidades financieras específicas de cada caso; sin embargo, estas estrategias indican una política comercial general efectiva según el propósito real de invertir estos fondos adicionales. En otras palabras, el apalancamiento puede ser considerado como una herramienta útil para que las

empresas tengan éxito al aumentar su rentabilidad y las nuevas oportunidades que obtienen al invertir.

Según Huamani (2021) es común que las entidades realicen proyecciones de sus estados financieros al inicio de cada año para diversos fines. Uno de ellos es demostrar la viabilidad financiera y la oportunidad de solicitar préstamos, mientras internamente establecen metas y al mismo tiempo realizan tareas en función de los resultados esperados. Para llevar a cabo esta tarea, los ingresos, los gastos y los gastos se evalúan frente a factores como la trayectoria histórica del negocio, las tendencias actuales del mercado, las previsiones económicas y los indicadores relacionados. Esto les permite tener una idea más clara de su desempeño futuro, así como establecer metas alcanzables apropiadas para ello.

Chacón (2018) elegir el apalancamiento financiero con la intención de impulsar el progreso empresarial y expandir las oportunidades de inversión, puede conducir a lograr los objetivos positivos en cuanto al rendimiento. Sin embargo, es significativo destacar que no todas las decisiones financieras se traducen en beneficios para la entidad; esta situación estará sujeta a una evaluación detallada previa sobre su viabilidad económica. Un excesivo endeudamiento aumenta significativamente los riesgos asociados con inversiones locales y globales. Aunque podría reportar beneficios al sector productivo general, cabe resaltar que si estas ganancias son inferiores a los costos financieros asumidos se produce una disminución neta en la producción.

Este estudio se preocupa por establecer la relación entre apalancamiento financiero y rentabilidad, es decir, dos factores importantes para nuestra empresa. Es muy importante que los resultados obtenidos se utilicen para tomar decisiones informadas que apoyen las metas previstas y tengan en cuenta posibles inversiones futuras. Se debe realizar una evaluación detallada dirigida a determinar cuál sería su utilidad neta esperada, identificar posibles problemas resultantes de un manejo inadecuado del proceso y asegurarse de contar con los medios necesarios para pagar cualquier obligación pendiente a fin de aumentar las ganancias.

Las variables identificadas están interconectadas porque el apalancamiento es importante internamente, ya que permite a las contrapartes mantener un nivel en el mercado invirtiendo solo parcialmente y minimizando así el riesgo de sus

activos en el negocio de manera adecuada. La rentabilidad, por otro lado, se define como la ganancia menos los costos generados al aumentar los ingresos por ventas.

El desconocimiento del apalancamiento financiero entre las mypes podría conducir a que solo trabajen con su propio capital y no consideren la oportunidad del crecimiento generado por los recursos financieros, por ello, es importante dar a conocer de qué manera podríamos aprovechar el apalancamiento, de modo que si la operación resulta positiva, los beneficios incrementarían considerablemente.

Por consiguiente, se formula como problema de investigación, la siguiente pregunta: ¿De qué manera se relaciona el apalancamiento financiero con la rentabilidad de las mypes de la sección pollería del distrito de San Juan de Lurigancho, 2023? Por su naturaleza, se consideraron las siguientes cuestiones específicas: PE1. ¿De qué manera se relaciona el apalancamiento financiero y la rentabilidad financiera de las mypes del sector pollería San Juan de Lurigancho, 2023? PE2 ¿De qué manera se relaciona el apalancamiento financiero con la rentabilidad económica de las mypes del sector pollería San Juan de Lurigancho, 2023?

Esta investigación, se justifica fundamenta en que el apalancamiento financiero sea considerado como la fuente para maximizar recursos para una empresa creando mayor rentabilidad dentro de las Mypes del sector pollería.

La importancia de nuestro estudio radica en analizar, cuáles son los elementos característicos del Apalancamiento Financiero y en qué medida se le puede denominar sobre la Rentabilidad dentro de la empresa. Comprenderemos la posible dificultad que surge a raíz de una gestión deficiente y evaluaremos si hay suficientes recursos disponibles para enfrentar la deuda, con el propósito de mejorar la rentabilidad.

Por ende, se conlleva a implementar el siguiente objetivo general planteado es el determinar de qué manera el apalancamiento financiero se relaciona con la rentabilidad de las mypes del sector pollería San Juan de Lurigancho 2023.

Como objetivos específicos: Determinar de qué manera se relaciona el apalancamiento financiero y la rentabilidad financiera de las mypes del sector pollería San Juan de Lurigancho; determinar de qué manera se relaciona el apalancamiento financiero con la rentabilidad económica de las mypes del sector pollería San Juan de Lurigancho.

Además, se formula una hipótesis general que proporciona una respuesta posible a nuestro problema: El Apalancamiento Financiero se relaciona significativamente con la rentabilidad de las mypes del sector pollería San Juan de Lurigancho 2023.

Las hipótesis específicas son: El apalancamiento financiero se relaciona significativamente con la rentabilidad financiera de las mypes del sector pollería San Juan de Lurigancho 2023 y finalmente el apalancamiento financiero se relaciona significativamente con la rentabilidad económica de las mypes del sector pollería San Juan de Lurigancho 2023.

II. MARCO TEÓRICO

La presente investigación se apoya en el examen y la divulgación de estudios realizados tanto por autores nacionales como internacionales, quienes están directamente conectados con las variables e inquietudes que nos competen. Estos recursos actuarán como información previa necesaria para llevar a cabo un análisis más completo durante este trabajo investigativo.

Borja (2022) planteó su investigación cuya finalidad fue determinar la influencia que causa el uso del apalancamiento. Su metodología empleada fue cuantitativa y de tipo descriptiva. Los resultados adquiridos por las entrevistas realizadas, demostraron que existe una relación no favorable entre esas dos variables para la empresa analizada en los periodos 2019-2020 y no sólo ello, sino que también sostienen que la toma de decisiones financieras cumple un rol que podría ser determinante para alcanzar los resultados esperados.

Calderón (2020) realizó un estudio que tiene enfoque bibliográfico documentado y uso de listas de vigilancia como herramienta de recolección de datos, incluyendo datos extraídos del portal SPECIAS. Por lo tanto, eventos externos como la crisis que vivió el país a causa del terremoto afectaron a los participantes del sector manufacturero y por ende generaron la recepción de más fondos externos en 2018. 2016 para apoyar sus actividades empresariales.

Rodríguez (2018) en su estudio, definió como objetivo principal del estudio determinar la estructura de capital óptima que maximiza los retornos. Esto nos permitirá analizar y entender cómo funciona el sector, el área analizada es rentable. Este estudio se llevó a cabo utilizando el método cuantitativo transversal no empírico, los resultados muestran que el contexto monetario está muy centrado en la deuda, lo que hace que los costos de préstamo sean altos para las entidades, lo que significa dificultades para la estabilidad.

Asimismo, el crecimiento estructural y el aumento de la riqueza de una pyme deben lograrse a través de un estudio profundo, cuyas predicciones nos guiarán por un camino mucho más confiable, y no considerar que hay suficiente efectivo para invertir no será contraproducente a largo plazo con los costos financieros en los que incurrirá.

Surco (2020) realizó la investigación que sostiene que el objetivo de su labor es el describir cual es el nivel de endeudamiento; asimismo conocer el nivel de rentabilidad dentro de la compañía. De acuerdo con los hallazgos obtenidos, se evidencia que existe un sólido apalancamiento del 70.40%, lo cual significa que hay una importante proporción de obligaciones financieras respecto a sus recursos propios; además, las utilidades indican un alto porcentaje del 83.60%, demostrando así ganancias considerables para esta entidad comercial. El enfoque fue no empírico y transversal, lo que significa que los datos se analizan desde un único punto en el tiempo, en lugar de recopilar información a lo largo del tiempo. El estudio también siguió un enfoque expositivo, lo que implica la presentación y explicación de los hallazgos de manera descriptiva. Luego de analizar los resultados, se puede concluir que la asociación cuenta con el capital suficiente para otorgar un crédito a largo plazo. Dicho financiamiento podría generar una mejora en las ganancias empresariales.

Para la investigación, se cuenta con estudios realizados previamente que respaldan y sirven como antecedentes a nivel nacional; según Bambaren (2022), el propósito es determinar el objetivo reconociendo el encaje que existe entre el apalancamiento financiero y la rentabilidad de la Mype y con el enfoque cuantitativo de tipo aplicada. El resultado de la investigación fue obtenido, mencionado que la aplicación del apalancamiento financiero es de suma importancia y que mantiene una relación directa con la segunda variable que es la rentabilidad pero que sin embargo no se tiene mucho conocimiento de sus desventajas o el impacto negativo que podría ocasionar el no tomar buenas decisiones financieras.

Por su parte, Huamani (2021) desarrollaron su investigación que tuvo como objetivo evaluar la influencia del apalancamiento en la rentabilidad. Su metodología utilizada es de diseño no experimental y tienen un alcance correlacional utilizando técnicas como la búsqueda de datos de los estados financieros que fueron proporcionados por la empresa. En su resultado destaca que, en el periodo estudiado, 2015-2019 el nivel de sus ingresos por ventas aumentó, reflejando una mayor rentabilidad en comparación con años anteriores sin apalancamiento. Como resultado, se ha evidenciado que la variable independiente, el apalancamiento financiero, tiene una impresión positiva en el desempeño de la empresa.

Casamayou (2019) llevó a cabo la investigación, donde se ha determinado el impacto de los índices de endeudamiento en la rentabilidad de las organizaciones industriales. Se analizó el impacto del endeudamiento interno y externo en los presupuestos corporativos para examinar si estos efectos amenazaban los beneficios económicos para el período 2008-2017. El tipo de investigación utilizada fue cuantitativa, no empírica. Del mismo modo, el ROE muestra que en las empresas valoradas en WMP, en el sector industrial, los préstamos financieros provocan una pérdida de activos de la empresa debido a la cancelación de las deudas, lo que a su vez conduce a la eliminación de los costos de las deudas incobrables. calculado a corto y largo plazo.

Zusette (2018) efectuó un trabajo de investigación con el objetivo primordial de esta indagación fue examinar la estructura económica y analizar las planificaciones de endeudamiento utilizadas por la compañía en el año 2017. También determina el impacto de la deuda financiera en los intereses de la empresa y propone ideas financieras que pueden aumentar las ganancias de la organización.

El tipo de investigación que se realiza es cuantitativa y representativa, implicando que se recopilaron y análisis de datos numéricos y la extracción de conclusiones generales aplicables a la empresa en su conjunto. Además, el diseño del estudio fue no empírico, lo que significa que se basó en información existente y no se realizaron experimentos o recopilación de datos de primera mano. Al finalizar con la investigación se pudo obtener como resultado que el endeudamiento financiero tuvo un choque real en los beneficios de Casa Polo S.A.C. Esto significa que los planeamientos de endeudamiento empleadas por la entidad afectaron directamente su rentabilidad. El análisis de la incidencia en el endeudamiento económico en relación con el estudio del activo ROA (Return On Assets) reveló esta relación entre endeudamiento y beneficio. Como conclusión, se recomienda a la empresa explorar alternativas de financiamiento que puedan incrementar su rentabilidad. Esto puede implicar buscar fuentes de financiamiento adicionales, como inversores externos, emisión de bonos u otras estrategias de capitalización. También es importante evaluar cuidadosamente las estrategias de endeudamiento utilizadas, considerando los costos financieros y los riesgos asociados. En general, se sugiere que la empresa diversifique sus fuentes de financiamiento y adopte un

enfoque equilibrado para lograr un crecimiento rentable a largo plazo. Se puede concluir que, a pesar del alto nivel de apalancamiento, la empresa ha respetado sus obligaciones y logrado cierto equilibrio gracias a los costos financieros recibidos del mercado internacional. Este hallazgo sugiere que la estructura financiera correcta y las estrategias bien planificadas pueden ayudar a las empresas a hacer frente a niveles de deuda más altos.

Talledo (2021) en su investigación consideró la relación entre deuda y rentabilidad, analizando el efecto que causa la deuda en la rentabilidad de la entidad y teniendo como objetivo principal el poder dar a conocer la existencia de relación entre dos variables.

Se emplearon técnicas estadísticas de correlación cuantitativa y descriptiva en un anteproyecto para realizar el análisis de correlación no experimental transversal. Esto significa que se recopilaron datos de la empresa Desnivel Perú SAC en un momento específico en el tiempo, en este caso, durante el año 2019. Esto significa que existe una relación positiva entre el nivel de deuda y la utilidad del bien. Dicho de otra manera, a medida que crece la deuda, también aumenta la utilidad de los activos. Sin embargo, cabe señalar que este resultado se basa en el análisis de correlación y no en la experimentación, lo que significa que no es posible establecer una relación directa de causa y efecto entre las variables.

Es necesario considerar que los resultados y conclusiones de este tipo de análisis estadístico están sujetos a ciertas limitaciones y supuestos. Por lo tanto, es recomendable realizar un análisis más detallado y robusto para validar y respaldar estas conclusiones antes de tomar decisiones importantes basadas en ellas. Además, es importante considerar otros factores y variables que pueden afectar la usabilidad de un objeto para obtener una imagen más precisa y completa de la situación.

Rahman (2021) en relación a la revisión teórica se definió que la rentabilidad es una de las métricas clave que se utilizan para evaluar la información financiera y el desempeño de una empresa, junto con la solvencia, el desempeño y las perspectivas de mercado. Los inversores, los prestamistas y los reguladores utilizan

estas definiciones significativas para comprender las condiciones operativas actuales de una empresa, así como su potencial a largo plazo.

En resumen, la rentabilidad se refiere a cómo una empresa genera ganancias a partir de sus inversiones y activos. Sin embargo, no es necesariamente lo mismo que ser viable, ya que un negocio puede tener rentabilidad sin ser sostenible.

Li (2020) menciona que el apalancamiento, también conocido como apalancamiento de capital, se refiere al uso de préstamos para adquirir más activos. Cuando se utiliza el apalancamiento para obtener más control sobre el activo (a través de préstamos), aumentará el rendimiento de la inversión en efectivo del propietario. Por lo tanto, el uso del apalancamiento financiero le permite maximizar las ganancias del propietario.

Carranza (2018) el uso del apalancamiento es una elección que las empresas pueden tomar para obtener ganancias o beneficiarse de cualquier actividad. Este activo puede considerarse positivo o negativo dependiendo de la eficacia con la que genera beneficios.

III.METODOLOGÍA

3.1 Tipo y diseño de Investigación

3.1.1. Tipo de investigación

Este trabajo fue de carácter de investigación aplicada, según Tamayo (2013) la investigación aplicada se basa en investigaciones previas y utiliza sus conocimientos y contribuciones teóricas con el fin de poder desarrollar soluciones concretas en contextos específicos. Es una forma de investigación dirigida a la aplicación directa del conocimiento y los resultados a la práctica. Por otro lado, podemos definir su propósito como generar nuevo conocimiento que sea relevante y útil en la práctica, contribuir al desarrollo de la ciencia y contribuir a la solución de problemas específicos. De igual forma este estudio se enfoca en métricas cuantitativas ya que podremos recopilar información sobre apalancamiento y rentabilidad, la cual se basará en un método de encuesta donde la recolección de datos será necesario para medir diferentes factores de apalancamiento.

Otero (2018) este trabajo es de carácter de investigación aplicada. Según Tamayo (2013), la investigación aplicada se basa en investigaciones previas y utiliza conocimientos adquiridos y contribuciones teóricas para desarrollar soluciones específicas en contextos específicos. Es una forma de investigación que tiene como objetivo aplicar directamente el conocimiento y los resultados a la práctica.

Hernández y Duana (2018) menciona que un enfoque cuantitativo, está basada en la recolección y análisis de información que responda a las preguntas de la investigación. Analizando información numérica a través del programa de SPSS (Statistical Product and Service Solutions) y de esta forma ver la relación de variables y probando las hipótesis trazadas.

Gonzales, Gallardo y Cáceres, (2020) comentan que el alcance correlacional, ya que tiene como fin el poder buscar la relación que existe entre las variables y conocer el comportamiento de la variable dependiente. Esto se hace posible con la aplicación de técnicas estadísticas.

3.1.2 Diseño de investigación

Asimismo, Hernández (2018) manifiesta que los diseños de investigación **no experimentales** también se conocen como estudios observacionales porque son útiles para estudiar fenómenos complejos al proporcionar información detallada en

el ambiente de la vida diaria. Sin embargo, debido a que no hay manipulación de variables, estos estudios no pueden establecer una relación clara de causa y efecto.

Hernández y Duana (2018) mencionan que es transversal cuando la recolección de datos se dará en un tiempo determinado, lo que quiere decir que será en un día y hora pactada.

3.2. Variables y Operacionalización

Variable Independiente: Apalancamiento Financiero

Como mencionan Carranza y Zamora (2018) el apalancamiento hace referencia al uso de la deuda o el capital prestado para financiar las operaciones de una empresa y aumentar las ganancias potenciales para los accionistas. Antes de utilizar el apalancamiento financiero, las empresas deben evaluar cuidadosamente los riesgos y las recompensas potenciales, y asegurarse de contar con un plan sólido para gestionar la deuda de manera responsable.

Variable dependiente: Rentabilidad

Carranza y Zamora (2018) ellos sostienen que la rentabilidad es una medida de la eficiencia del uso del capital de inversión. Para encontrar esto, la ganancia obtenida debe dividirse por el importe total de la inversión utilizada. Vale la pena señalar que existen diferentes formas de medir la rentabilidad, que dependerán del contexto y las métricas utilizadas.

Para mejor comprensión de la estructura de la variable, revisar el anexo 01.

3.3 Población, muestra, muestreo y unidad de análisis

3.3.1. Población

Quimis (2016) afirma que una población es un grupo de sujetos o sujetos con intereses comunes con fines de investigación de los cuales se pueden extraer conclusiones. La población de la indagación se conformó por 36 gerentes MYPES del sector pollería dentro del distrito de San Juan de Lurigancho desde la Av. Los Postes hasta la altura de la Av. Los Jardines.

- **Criterios de inclusión:** Pollerías del distrito de San Juan de Lurigancho que se encuentran acogidas al régimen MYPE tributario.
- **Criterios de exclusión:** Las pollerías del distrito de San Juan de **Lurigancho** que pertenecen a otro régimen tributario que no es el MYPE tributario.

3.3.2. Muestra

Según, Ñaupas et al. (2018) una muestra es una porción de la población general seleccionada para un estudio para obtener resultados generales. Un punto importante en el muestreo es el tamaño y el muestreo. La muestra estuvo compuesta por 36 gerentes de las mype del rubro pollería dentro del distrito de San Juan de Lurigancho.

3.3.3. Muestreo

Se utiliza un muestreo no probabilístico ya que se realizará para facilitar la selección de empresas para el estudio. Vicente (2018) señala que la representatividad de la muestra está garantizada mediante un procedimiento basado en un adecuado plan de muestreo. Las opiniones sobre los objetivos del estudio se expresan a exclusivo criterio de cada investigador. Este estudio utilizó una muestra de conveniencia no identificable.

3.3.4. Unidad de análisis

Se ha determinado que, en esta investigación, la unidad de análisis son las Mypes del sector pollería, las cuales no emplean el apalancamiento financiero.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Para el presente estudio, se usó la encuesta. Ñaupas (2018), indican que son un conjunto de reglas y pasos que rigen un proceso y logran una meta particular. Puede definirse como un conjunto de reglas que rigen el proceso de investigación en cada etapa, de principio a fin; desde que los problemas son descubiertos hasta la comprobación e incorporación de hipótesis en las teorías existentes. La encuesta como procedimiento se dio sobre una población que previamente fue definida en base a las características y el lugar.

Ñaupas (2018) comenta que los instrumentos son una herramienta mediante la cual se podrá recolectar información, esto se dará por medio de preguntas, elementos que requieren respuestas por parte del investigador. Además, debemos tener en consideración que estas toman diferentes formas dependiendo de las técnicas subyacentes.

El **questionario** es un instrumento de evaluación que es utilizado para recolectar información de manera fácil y nos permitió conocer las variables de interés para nuestra investigación.

La Tabla 1 señala un coeficiente de confiabilidad alfa de Cronbrach del 82%, lo que lo convierte en un cuestionario confiable para los propósitos de este estudio.

Tabla 1

Confiabilidad del instrumento de la variable Apalancamiento Financiero

Alfa de Cronbach	N de elementos
0.820	12

La Tabla 2 muestra un coeficiente de confiabilidad alfa de Cronbrach del 65%, lo que lo convierte en un cuestionario confiable para los propósitos de este estudio.

Tabla 2

Confiabilidad del instrumento de la variable Rentabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
0.657	12

De acuerdo a los datos obtenidos en la tabla 3, se observa que el coeficiente de relevancia 100% y la claridad de 100%, siendo el promedio de la valorización por parte de los jueces de un 100%, lo que significa que los resultados superan el valor del 70% por lo que el instrumento utilizado se consideró apto.

Tabla 3

Coefficiente de relevancia

Criterios	Vaiken
Relevancia	1.00
Pertinencia	1.00
Claridad	1.00
Total	1.00

Tabla 4

Validez de contenido

Juez	Grado	Nombres	Especialidad
------	-------	---------	--------------

1	Mg.	Victor Samuel La Torre Palomino	Finanzas y Tributación
2	Mg.	Mejia Pilonieta Daniel	Contabilidad
3	Mg.	Vaques Vásquez Maribel	Contabilidad

3.5. Procedimiento

Una vez que ya fueron recogidos los datos se analiza y procesa, esto se dará en base al nivel de medición ordinal de la Escala Likert. El siguiente proceso es obtener el permiso de la empresa donde se realizó la investigación. Una vez aprobado, el estudio se realizará de manera virtual a través de una revisión de los datos obtenidos durante el proyecto de investigación de campo. Probado y luego procesado de acuerdo con la medida ordinal de la escala de Likert y por último serán procesados con ayuda del software Office Excel para construir tablas.

3.6. Método de análisis de datos

Al desarrollar la investigación se utilizó estadística de correlación que por sus características pone a prueba ciertos principios estadísticos para posteriormente aplicar la prueba de normalidad de Shapiro-Wilk para medir la relación de una variable con otra y después aplicar el coeficiente de correlación de Rho de Spearman.

3.7. Aspectos éticos

El desarrollo de este estudio se pudo realizar según los estándares de la 7ma edición de la APA, de acuerdo con el código y estructura ética implantados por la Universidad Cesar Vallejo en la resolución N° 0168-2020/UCV, resolución relacionada con la propiedad intelectual, incluidos los derechos de autor. También han sido filtrados a través de un programa anti plagio llamado Turnitin para asegurar la originalidad de la investigación.

IV. RESULTADOS

Análisis correlacional para el objetivo general

Análisis de normalidad

Prueba de hipótesis

H₀: La distribución de los datos es normal

H₁: La distribución de los datos no es normal

Regla decisión

Si $p > 0.05$ Se acepta H₀

Si $p < 0.05$ Se rechaza H₀ y se acepta H₁

Con respecto a la Tabla 3 nos ilustra sobre la prueba de normalidad de ambas variables que se usaron en la investigación; este análisis se realizó utilizando el coeficiente de Shapiro-Wilk. Los resultados demuestran que el valor p de la variable apalancamiento es 0.00 ($p < 0.05$), lo que significa que la distribución de datos de la variable no es normal. Para la variable rentabilidad, el valor p es 0.000 ($p < 0.05$), de manera que significa que la distribución no es normal. Por lo tanto, en este asunto, luego del análisis de normalidad, se determinó que se debe poner en práctica el coeficiente de correlación Rho de Spearman para correlacionar ambas variables.

Tabla 3

Prueba de normalidad para el objetivo general

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Apalancamiento	0.804	36	0.000
Financiero			
Rentabilidad	0.762	36	0.000

Prueba de hipótesis

H₀: El apalancamiento financiero no se relaciona de forma significativa con la rentabilidad en las mypes del sector pollería en San Juan de Lurigancho 2023.

H₁: El apalancamiento financiero se relaciona de forma significativa con la rentabilidad en las mypes del sector pollería en San Juan de Lurigancho 2023.

Regla decisión

Si $p > 0.05$ Se acepta H₀

Si $p < 0.05$ Se rechaza H₀ y se acepta H₁

En la Tabla 4, se utilizó el coeficiente Rho de Spearman para probar la correlación. El análisis muestra que la relación entre la variable apalancamiento financiero y la variable rentabilidad es de -12.5% con un valor p de 0.467 ($p > 0.05$), es decir, se aprueba la suposición nula, esto señala que el apalancamiento financiero no tiene algún aspecto significativo con la rentabilidad. Además, se encuentra que la relación observada es inversa, por esta razón significa que a medida que aumenta el apalancamiento financiero, la rentabilidad disminuye.

Tabla 4

Relación del Apalancamiento Financiero y Rentabilidad

	Rentabilidad		
	Rho Spearman	p valor	N
Apalancamiento Financiero	-0.125	0.467	36

La Tabla 5 presenta la prueba de normalidad de las variables de investigación; este análisis es realizado utilizando el coeficiente de Shapiro-Wilk. Los resultados muestran que el valor p de la variable apalancamiento financiero es 0.00 ($p < 0.05$), por ello muestra que la distribución de datos de la variable no es normal. Para la dimensión rentabilidad económica, el valor p es 0.000 ($p < 0.05$), eso quiere decir que la distribución no es normal. Asimismo, luego del análisis de normalidad, se concluyó que se debe utilizar el coeficiente de correlación Rho de Spearman para correlacionar ambas alternativas.

Tabla 5

Prueba de normalidad para el objetivo específico 1

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Apalancamiento Financiero	0.804	36	0.000
Rentabilidad	0.762	36	0.000
Rentabilidad económica	0.542	36	0.000

Prueba de hipótesis

H₀: La distribución de los datos es normal

H₁: La distribución de los datos no es normal

Regla decisión

Si $p > 0.05$ Se acepta H₀

Si $p < 0.05$ Se rechaza H₀ y se acepta H₁

Según la tabla 6, ha sido consumado bajo una prueba de correlación utilizando el coeficiente Rho de Spearman, el análisis muestra que el vínculo que existe entre la variable apalancamiento financiero y la dimensión Rentabilidad Económica es del 68.1% con un p-valor de 0.0000 ($p < 0.05$), es decir, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa. Esto significa que el apalancamiento financiero está significativamente relacionado con la rentabilidad económica del sector pollería en San Juan de Lurigancho en 2023. Además, la relación observada se considera positiva, lo que significa que a medida que aumenta el apalancamiento financiero, mejoran la rentabilidad económica.

Tabla 6

Relación del Apalancamiento Financiero y Rentabilidad Económica

	Rentabilidad económica		
	Rho Spearman	p valor	n
Apalancamiento Financiero	,681**	0.0000	36

Prueba de hipótesis

H₀: El apalancamiento financiero no se relaciona de forma significativa con la rentabilidad económica en las mypes del sector pollería en San Juan de Lurigancho 2023.

H₁: El apalancamiento financiero se relaciona de forma significativa con la rentabilidad económica en las mypes del sector pollería en San Juan de Lurigancho 2023.

Regla decisión

Si $p > 0.05$ Se acepta H₀

Si $p < 0.05$ Se rechaza H₀ y se acepta H₁

La Tabla 7 presenta la prueba de normalidad de las variables de investigación; este análisis resultó debido a que emplearon el coeficiente de Shapiro-Wilk. Los resultados muestran que el valor p de la variable apalancamiento financiero es 0.00 ($p < 0.05$), por esto la distribución de datos de la variable no es usual. Para la dimensión rentabilidad financiera, el valor p es 0.000 ($p < 0.05$), significando que la distribución no es adecuada. Luego del análisis de normalidad, se concluyó que es necesario utilizar el coeficiente de correlación Rho de Spearman para correlacionar ambas variables.

Tabla 7

Prueba de normalidad para el objetivo específico 2

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Apalancamiento Financiero	0.804	36	0.000
Rentabilidad financiera	0.870	36	0.001

Prueba de hipótesis

H₀: La distribución de los datos es normal

H₁: La distribución de los datos no es normal

Regla decisión

Si $p > 0.05$ Se acepta H₀

Si $p < 0.05$ Se rechaza H₀ y se acepta H₁

Con relación a la tabla 8, la prueba de correlación se realizó por medio del coeficiente de Rho Spearman, el análisis mostró que la relación que existe entre la variable apalancamiento financiero y la dimensión Rentabilidad financiera es de 73.2% con un valor de p de 0.0000 ($p < 0.05$) lo que quiere decir que se impugna la inferencia nula y se acepta la teoría alterna. Es decir que el apalancamiento financiero concierne de forma explicativa con la rentabilidad financiera en las mypes del sector pollería en San Juan de Lurigancho 2023. Además se pudo determinar que la relación observada es positiva, lo que traduce en que, si el apalancamiento financiero aumenta, la rentabilidad financiera mejorará.

Tabla 8*Relación del Apalancamiento Financiero y Rentabilidad Financiera*

Rentabilidad financiera			
	Rho Spearman	p valor	n
Apalancamiento Financiero	,732**	0.0000	36

Prueba de hipótesis

H0: El apalancamiento financiero no se relaciona de forma significativa con la rentabilidad financiera en las mypes del sector pollería en San Juan de Lurigancho 2023.

H1: El apalancamiento financiero se relaciona de forma significativa con la rentabilidad financiera en las mypes del sector pollería en San Juan de Lurigancho 2023.

Regla decisión

Si $p > 0.05$ Se acepta H0

Si $p < 0.05$ Se rechaza H0 y se acepta H1

Por otro lado, la Tabla 9 presenta la prueba de normalidad de las variables de investigación; este análisis se realizó utilizando el coeficiente de Shapiro-Wilk. Los resultados muestran que el valor p de la variable apalancamiento financiero es 0.00 ($p < 0.05$), lo que muestra que la distribución de datos de la variable no es normal. Para la dimensión rentabilidad del capital, el valor p es 0.000 ($p < 0.05$), lo que significa que la distribución no es normal. En este caso, luego del análisis de normalidad, se concluyó que se debe utilizar el coeficiente de correlación Rho de Spearman para correlacionar ambas variables.

V.DISCUSIÓN

La discusión propuesta es resultado de los análisis e interpretaciones en base a las encuestas aplicadas a las MYPES en el sector pollería, que está compuesto por el resultado de las tablas, los antecedentes nacionales e internacionales, así como información teórica; todo esto para determinar la diferencia de rentabilidad entre MYPES del sector pollería, empresa apalancada, y empresa no apalancada, en San Juan de Lurigancho 2023.

Después de haber realizado el análisis de datos, y de acuerdo con el objetivo general se encontró una relación negativa del apalancamiento financiero de -12.5% con la rentabilidad de las Mypes del sector pollería San Juan de Lurigancho que usa el apalancamiento. De esta forma, Sigua et al. (2020) sostienen que un alto apalancamiento financiero provoca un estrés financiero, es decir, puede causar problemas económicos o una posible bancarrota, por lo tanto, las empresas deben tener un margen al momento de obtener financiamiento para no ocasionar un riesgo financiero que perjudique a la empresa. Concordando con Rodríguez (2018) en su estudio, menciona que el apalancamiento financiero es un factor que mantiene un bajo nivel de incidencia sobre la rentabilidad, esto se debe a que la tasa de interés por los préstamos que adquiere la empresa es alta para las entidades, lo que significa dificultades para la estabilidad.

Con respecto al objetivo número 1, se llegó a encontrar relación positiva del apalancamiento financiero de 68.1% con la dimensión rentabilidad económica a favor de las empresas MYPES del sector pollería San Juan de Lurigancho. Sin embargo, la relación encontrada ha sido significativa, es decir, el apalancamiento financiero contribuye de manera importante con la rentabilidad económica. De esta manera

Finalmente, con el objetivo específico 2, también se encontró una relación positiva de 73.2% a favor de las empresas MYPES del sector pollería San Juan de Lurigancho, quienes usan el apalancamiento financiero. Por lo tanto, el apalancamiento financiero se relaciona significativamente con la rentabilidad financiera.

VI.CONCLUSIONES

1. Con relación al objetivo general, se encontró que el apalancamiento financiero se relaciona en un -12.5% con la rentabilidad en las mypes del sector pollería del distrito de San Juan de Lurigancho 2023. También se pudo determinar que la relación fue negativa, es decir, mientras el apalancamiento financiero aumente, la rentabilidad disminuirá.
2. Con relación al objetivo específico 1, se encontró que la variable, el apalancamiento financiero se relaciona en un 68.1% con la dimensión de, rentabilidad económica de las mypes del sector pollería del distrito de San Juan de Lurigancho 2023. Además, se ha encontrado una relación fue significativa y positiva con un valor de ($p < 0.05$).
3. Con relación al objetivo específico 2, se encontró que la variable, el apalancamiento financiero se relaciona en un 73.2% con la dimensión de, rentabilidad financiera de las mypes del sector pollería del distrito de San Juan de Lurigancho 2023. Además, se ha encontrado una relación fue significativa y positiva con un valor de ($p < 0.05$).

VII.RECOMENDACIONES

Se aconseja a tomar mejores decisiones financieras, esto se dará en base a los conocimientos correctos del uso y gestión del apalancamiento financiero, utilizando la formación en el ámbito financiero de estas empresas. Para ello, deben tomar cursos sobre las decisiones financieras.

Se destaca que el Apalancamiento financiero no es sinónimo de ganancias, si no se tiene un correcto uso para la maximización de sus activos dentro de las empresas Mypes del distrito de San Juan de Lurigancho, el apalancamiento financiero dentro de las empresas demuestra que existen niveles alto de deuda, por ello es importante comparar continuamente la información de las ganancias de su empresa para minimizar los riesgos que enfrenta la empresa y proporciona mayor seguridad a sus acreedores.

Se recomienda poder a comparar las tasas de interés que brindan las entidades financieras, antes de poder optar por un apalancamiento financiero. Así poder tomar la menor tasa de interés para de esta forma contar con mayor disposición de ganancias que estas van a generar.

REFERENCIAS

- Amaya, C. (2017). *Apalancamiento Financiero Y Su Incidencia En La Rentabilidad De La MYPE Calzature Pattys SAC De La Ciudad De Trujillo, Año 2016.* (Tesis de Licenciatura, Universidad Cesar Vallejo). Recuperado de: <http://repositorio.ucv.edu.pe>UCV>
- Arrunátegui, J. (2017). *El problema de la Liquidez y Rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao-Perú 2012- 2014.* (Tesis de Postgrado). Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Lima, Perú. Recuperado de: <http://cybertesis.unmsm.edu.pe>A..PDF>
- Bambaren, Campos y Cubas. (2022). *El Apalancamiento Financiero y la Rentabilidad de las empresas de transportes de carga pesada – distrito de Bellavista – 2021.* (Tesis de Licenciatura, Universidad Continental). Recuperado de: https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/12452/2/IV_F_CE_310_TE_Bambaren_Campos_Cubas_2022.pdf
- Castillo, W. (2017). *Apalancamiento y Rentabilidad en empresas industriales que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima 2014- 2015.* (Tesis de Licenciatura, Universidad Cesar Vallejo). Recuperado de: <http://repositorio.ucv.edu.pe>UCV>
- López, L. (2018). *Aplicación de un Planeamiento Financiero para mejorar la Rentabilidad de la empresa Coesti S.A. Estación de servicio año 2017.* (Tesis de Postgrado). Universidad Privada del Norte. Trujillo, Perú. Recuperado de: <http://repositorio.upn.edu.pe>handle...pdf>
- Medina, C. & Mauricci, G. (2014). *Factores que influyen en la Rentabilidad por línea de negocio en la clínica Sánchez Ferrer en el periodo 2009-2013.* (Tesis de Postgrado). Universidad Privada Antenor Orrego. Trujillo, Perú. Recuperado de: <http://repositorio.upao.edu.pe>ME...PDF>

- Mires, D. (2018). *Planeación Financiera y su influencia en la Rentabilidad de la empresa comercial Dent Import S.A del Distrito Lince*. (Tesis de Postgrado). Universidad Peruana de la Américas. Lima, Perú. Recuperado de: <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe>...pdf>
- Moya, D. (2016). *La Gestión Financiera y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa de servicios GBH S.A. en la ciudad de Trujillo, año 2015*. (Tesis de Postgrado). Universidad César Vallejo. Trujillo, Perú. Recuperado de: <http://repositorio.ucv.edu.pe>UCVPDF>
- Peña, L. (2020). ¿Qué son el ROA y el ROE de una empresa y cómo se calculan? Recuperado el 7 de febrero de 2021, de <https://www.billin.net/blog/roeroa/>
- Sáenz Arismendis, I. (2020). Análisis del apalancamiento financiero en la empresa distribuidora tubo norte sac Trujillo. Recuperado el 21 de Marzo de 2021, de: <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/23624/S%c3%a1e%20nz%20Arismendis%2c%20Ingrid.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Sevilla Arias, A. (2018). Apalancamiento. Recuperado el 7 de febrero de 2021, de: <https://economipedia.com/definiciones/apalancamiento.html>
- Sy Corvo, H. (2021). Apalancamiento operativo: características, ventajas, Recuperado el 7 de Febrero de 2021, de <https://www.lifeder.com/apalancamiento-operativo/>
- Promedio, P. (2019). Apalancamiento financiero: qué es, pros y contras. Recuperado el 7 de Febrero de 2021, de <https://www.barymont.com/pepepromedio/blog/apalancamientofinanciero-que-es-pros-y-contras/>
- Regader, J. (2019). ¿Qué es la Rentabilidad? Definición y Tipos. Recuperado el 7 de febrero de 2021, de <https://www.bolsaexpertos.com/rentabilidad/>

- Torres Salinas, A. (2002). Contabilidad de Costos Análisis para la toma de decisiones. México: McGraw-Hill / Interamericana Editores, S.A. de C.V
- Torrealba, C., & Rodríguez, Y. (2009). Técnica de investigación documental. Recuperado el 9 de agosto de 2020, de <http://dani14238551.blogspot.com/>
- Valor, F. (2019). Rentabilidad Financiera: Concepto y Cálculo. Recuperado el 7 de febrero de 2021, de: <https://www.difbroker.com/es/articulos/rentabilidad-financiera-concepto-y-calculo/>
- Gil León, J. M., Rosso Murillo, J. W., & Ocampo Rodríguez, J. D. (2018). Nivel de apalancamiento y estabilidad financiera empresarial: el caso de firmas de Colombia y Argentina. Revista Finanzas y Política Económica, 10(2), 309-325. <https://doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.2018.10.2.4>
- Quimis, A. y M. & L. (2018). Para el estudio se utilizó el método científico. Editorial área de innovación y (Vol. 20, pp. 26-20). shorturl.at/fvA59
- Ñaupas Paitán, H., Valdivia Dueñas, M. R., Palacios Vilela, J. J., & Romero Delgado, H. E. (2018). Metodología de la investigación cuantitativa cualitativa y redacción de la tesis. Bogotá, Colombia: Ediciones de la U.
- Naula-Sigua, F. B., Arévalo-Quishpi, D. J., Campover- de-Picón, J. A., & López-González, J. P. (2020). Estrés financiero en el sector manufacturero de Ecuador. Revista Finanzas y Política Económica, 12(2), 461-490. <https://doi.org/10.14718/REVFANZPOLITECON.V12.N2.2020.33>

Anexo 1

a. Matriz de operacionalización de variables					
El apalancamiento financiero y la rentabilidad de las mypes del sector pollería San Juan de Lurigancho 2023					
VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
APALANCAMIENTO FINANCIERO	Gitman, (2007), el apalancamiento financiero se refiere al efecto que origina el endeudamiento en la rentabilidad financiera. Este efecto puede ser positivo, negativo o neutro.	Para la variable apalancamiento financiero, se establece de acuerdo al diagnóstico del problema de investigación, para lo cual se utilizará la técnica de la recolección de datos, con su respectivo instrumento de evaluación, el cual se determinará según los resultados obtenidos.	Tasa de Interés	Tasas	ORDINAL
				Costos Operativos	
				Riesgos de Operación	
				Inflación	
			Nivel de Endeudamiento	Historial Crediticio	
				Prestamos Obtenidos	
				Línea de Crédito	
				Aval	
	Riesgo de insolvencia				

			Tipos de riesgos	Riesgo operativo
				Riesgo de mercado
				Riesgo crediticio

RENTABILIDAD	<p>Sánchez, (2002) la rentabilidad indica la eficacia con la que se utiliza una inversión. Para poder hallarla se debe dividir la utilidad obtenida por la inversión total utilizada. Cabe mencionar que existen distintas formas de poder medir la rentabilidad, va depender del contexto y los indicadores utilizados.</p>	<p>La variable de rentabilidad se va determinar según los distintos tipos de estudios obtenidos en relación a dicha variable, aplicando el uso de la técnica de recolección de datos, con su respectivo instrumento de evaluación, el cual se llevará a cabo a través de los resultados de la presente investigación.</p>	Rentabilidad Económica	Ingresos	ORDINAL
				Inversiones	
				Respaldo Patrimonial	
				Activo Fijo	
			Rentabilidad Financiera	Ganancias	
				Decisiones Financieras	
				Capacidad de Endeudamiento	
			Rentabilidad del Capital	Capital de trabajo	
				Accionistas	
				Capital adicional	
				Utilidades retenidas	
				Franquicias asociadas	

Anexo 2.

Instrumento de recolecciones de datos

o	PREGUNTAS					
1	¿Considera la tasa de interés como criterio importante a tomar en cuenta para solicitar un préstamo o financiamiento?					
2	¿Considera usted que las tasas de intereses pueden influir de alguna forma en el cumplimiento del pago de cada costo operativo que tiene la empresa?					
3	¿Considera que el obtener dinero mediante el apalancamiento financiero podría contraer un riesgo de operación para su empresa?					
4	¿Considera que la inflación es un factor que puede determinar el incremento en las tasas de intereses?					
5	¿Considera que la empresa mantiene un historial crediticio bueno?					
6	¿Anteriormente ya había obtenido préstamos para su empresa?					
7	¿Considera que la empresa mantiene una línea de crédito extensa?					
8	¿Considera que un aval es necesario para brindar un crédito en forma de garantía para el pago del financiamiento brindado a su empresa?					

9	¿En su opinión se hace una gestión y administración de los activos correcta para evitar incurrir en riesgo de insolvencia?					
10	¿Considera usted que en su empresa se viene realizando un procedimiento interno eficiente para hacer frente a cualquier riesgo operativo (fallas en procesos, desastres naturales, etc.)?					
11	¿Considera usted que, en su empresa, para la adquisición de un financiamiento se toma en cuenta la fluctuación del dólar?					
12	¿Considera que su empresa se encuentra vulnerable ante el riesgo crediticio?					
13	¿Considera que los ingresos de su empresa podrán cubrir la línea de crédito?					
14	¿Considera usted que su empresa tiene los recursos suficientes para plasmar objetivos y optar por una mayor inversión?					
15	¿Considera usted que la empresa cuenta con un respaldo patrimonial en relación a sus inversiones se realiza de manera correcta?					
16	¿Considera usted que la empresa cuenta con los activos suficientes para cubrir con la demanda del mercado?					
17	¿Considera usted que las ganancias obtenidas mensualmente luego del apalancamiento financiero le han brindado rentabilidad dentro de la empresa?					

18	¿Considera usted que las decisiones financieras se relacionan en la rentabilidad que tiene su empresa?					
19	¿Considera usted que la capacidad de endeudamiento que tiene la empresa no afectará su estabilidad financiera?					
0	¿Considera usted que el dinero obtenido vía Apalancamiento Financiero permitió el aumento de volumen de su mercadería?					
1	¿Considera usted que los accionistas son un rol importante en la empresa para el cumplimiento de las obligaciones financieras?					
2	¿Considera usted que la empresa cuenta con capital adicional?					
3	¿Considera que la retención de las utilidades a socios o accionistas ha sido necesario para financiar el crecimiento de su empresa?					
4	¿Considera que una franquicia entre empresa podrá ayudar a maximizar la rentabilidad de su empresa?					

1	2	3	4	5
NUNCA	CASI NUNCA	A VECES	CASI SIEMPRE	SIEMPRE

Anexo 3:

Consentimiento Informado (*)

Título de la investigación: El apalancamiento financiero y la rentabilidad de las mypes del sector pollería San Juan de Lurigancho 2023

Investigadoras: Aldave Mamani, Evelyn y Gonzales Montes, Jessy Juliet

Propósito del estudio

Lo invitamos a participar en la investigación titulada “El apalancamiento financiero y la rentabilidad de las mypes del sector pollería San Juan de Lurigancho 2023”, cuyo objetivo general es determinar en qué medida el apalancamiento financiero se relaciona con la rentabilidad de las mypes del sector pollería San Juan de Lurigancho 2023. Esta investigación es desarrollada por estudiantes) de la carrera profesional de contabilidad de la Universidad César Vallejo del campus Lima Este, aprobado por la autoridad correspondiente de la Universidad y con el permiso de la institución PIKITOS S´CHIKEN.

Describir el impacto del problema de la investigación. El impacto que se busca con este trabajo de investigación es lograr mejorar la Rentabilidad de la empresa PIKITOS S´CHIKEN en base al apalancamiento financiero.

Procedimiento

Si usted decide participar en la investigación se realizará lo siguiente:

1. Se realizará una encuesta o entrevista donde se recogerán datos personales y algunas preguntas sobre la investigación titulada:” El apalancamiento financiero y la rentabilidad de las mypes del sector pollería San Juan de Lurigancho 2023”.

2. Esta encuesta o entrevista tendrá un tiempo aproximado de 20 minutos y se realizará en el ambiente administrativo de la pollería PIKITOS S´CHIKEN. Las respuestas al cuestionario o guía de entrevista serán codificadas usando un número de identificación y, por lo tanto, serán anónima.

Participación voluntaria (principio de autonomía):

Puede hacer todas las preguntas para aclarar sus dudas antes de decidir si desea participar o no, y su decisión será respetada. Posterior a la aceptación no desea continuar puede hacerlo sin ningún problema.

Riesgo (principio de No maleficencia):

Indicar al participante la existencia que NO existe riesgo o daño al participar en la investigación. Sin embargo, en el caso que existan preguntas que le puedan generar incomodidad. Usted tiene la libertad de responderlas o no.

Beneficios (principio de beneficencia):

Se le informará que los resultados de la investigación se le alcanzará a la institución al término de la investigación. No recibirá ningún beneficio económico ni de ninguna otra índole. El estudio no va a aportar a la salud individual de la persona, sin embargo, los resultados del estudio podrán convertirse en beneficio de la salud pública.

Confidencialidad (principio de justicia):

Los datos recolectados deben ser anónimos y no tener ninguna forma de identificar al participante. Garantizamos que la información que usted nos brinde es totalmente Confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de la investigación. Los datos permanecerán bajo custodia del investigador principal y pasado un tiempo determinado serán eliminados convenientemente.

Problemas o preguntas:

Si tiene preguntas sobre la investigación puede contactar con las investigadoras Aldave Mamani, Evelyn email: evelynmamani18@gmail.com, Gonzales Montes, Jessy Juliet email: jessygonzalesmontes@gmail.com y Docente asesor Vizcarra Salomon Axel Vásquez Campos: avasquezc@ucvvirtual.edu.pe

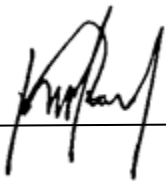
Consentimiento

Después de haber leído los propósitos de la investigación autorizo participar en la investigación antes mencionada.

Nombre y apellidos: Santos Ulises Angulo Acevedo

Fecha y hora: 24/10/2023 5:30 pm

Firma:



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Santos Ulises Angulo Acevedo', is written over a horizontal line.

Anexo 4:

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “La gestión financiera y las decisiones gerenciales de las Mypes sector pollería en San Juan de Lurigancho, 2023” La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	LA TORRE PALOMINO VICTOR SAMUEL
Grado profesional:	Maestría(X) Doctor()
Área de formación académica:	Clínica () Social Educativa(X) Organizacional
Áreas de experiencia profesional:	CONTABILIDAD
Institución donde labora:	UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años Más de 5 años(X)
Experiencia en Investigación	Trabajo(s) psicométricos realizados
Psicométrica: (si corresponde)	Título del estudio realizado.

2. **Propósito de la evaluación:**

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. **Datos de la escala** (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

Nombre de la Prueba:	Cuestionario - Escala de likert
Autores:	Aldave Mamani, Evelyn Gonzales Montes, Jessy Juliet
Procedencia:	LIMA — PERÚ
Administración:	Maestro Vizcarra Quiñones, Alberto Miguel
Tiempo de aplicación:	2023
Ámbito de aplicación:	Empresas Mypes del sector pollería – Distrito S.J.L.
Significación:	Explicar Cómo está compuesta la escala (dimensiones, áreas, ítems por área, explicación breve de cuál es el objetivo de medición)

4. **Soporte Teórico**

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
La escala de likert	1. Nunca 2. Casi nunca 3. A veces	Una escala de encuesta, representa un grupo de alternativas de respuesta, pueden ser numéricas o

	4. Casi siempre 5. Siempre	verbales, que abarca un rango de diferentes opiniones relacionadas a un tema en específico. (Mujica,2021).
--	-----------------------------------	--

5.

Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el cuestionario elaborado por Aldave Mamani, Evelyn y Gonzales Montes, Jessy Juliet en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.

la dimensión o indicador que está midiendo.	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
<p>RELEVANCIA</p> <p>El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.</p>	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente.

1 No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento: CUESTIONARIO

- Primera dimensión: Tasa de Interés
- Objetivos de la Dimensión: Busca medir el procedimiento al momento utilizar los medios financieros

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones
					Recomendaciones
Tasa de Interés	¿Considera la tasa de interés como criterio importante a tomar en cuenta para solicitar un préstamo o financiamiento?	3	3	4	
Costos Operativos	¿Considera al financiamiento obtenido para aumentar su capital de trabajo?	3	3	4	
Riesgos de Operación	¿En su opinión las empresas del sector de pollería se encuentran vulnerables ante el riesgo crediticio?	3	4	3	

- Segunda dimensión: Plazo de pago
- Objetivos de la Dimensión: Determinar en qué medida se conocen las herramientas financieras

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Corto plazo	¿Considera al crédito financiero necesario para el crecimiento en infraestructura de la empresa?	3	3	4	
Largo Plazo	¿Considera que los plazos de pago más largos son los mejores para la empresa?	3	4	3	


- Tercera dimensión: Rentabilidad Económica
- Objetivos de la Dimensión: Determinar el grado de aplicación de los indicadores financieros

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Ventas Netas	¿Se considera que las ventas aumentan tras la inversión hecha con el crédito obtenido?	3	4	3	
Rotación de Mercaderías	¿Se cuenta con recursos necesarios para afrontar las obligaciones a corto plazo de la empresa?	3	3	3	
Nivel de Ingresos	¿Se considera que el financiamiento externo es necesario para incrementar los clientes?	4	3	3	

- Cuarta dimensión: Rentabilidad Financiera
- Objetivos de la Dimensión: Identificar la evaluación en base al estilo conductual

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Capital de trabajo	¿Considera que la rentabilidad de los activos se incrementó con respecto a la inversión?	4	3	3	
Liquidez	¿Considera usted que se lleva un control y actualización de los fondos propios de la empresa?	4	4	3	
Utilidades	¿Se considera que la utilidad mejora tras la inversión realizada con el financiamiento?	4	3	4	




 MSc. VICTOR SAMUEL LATORRE POLANCO

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “La gestión financiera y las decisiones gerenciales de las Mypes sector pollería en San Juan de Lurigancho, 2023” La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	MEJIA PILONIETA DANIEL
Grado profesional:	Maestría (X) Doctor()
Área de formación académica:	Clínica () Social Educativa (X) Organizacional (
Áreas de experiencia profesional:	CONTABILIDAD
Institución donde labora:	UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años Más de 5 años (X)
Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde)	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

Nombre de la Prueba:	Cuestionario - Escala de Likert
Autores:	Aldave Mamani, Evelyn Gonzales Montes, Jessy Juliet
Procedencia:	LIMA — PERÚ
Administración:	Maestro Vizcarra Quiñones, Alberto Miguel
Tiempo de aplicación:	2023
Ámbito de aplicación:	Empresas Mypes del sector pollería – Distritito S.J.L.
Significación:	Explicar Cómo está compuesta la escala (dimensiones, áreas, ítems por área, explicación breve de cuál es el objetivo de medición)

4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
	1. Nunca 2. Casi nunca	Una escala de encuesta, representa un grupo de alternativas de respuesta, pueden ser numéricas o verbales, que abarca un

La escala de Likert	3. 3.A veces 4. Casi siempre 5. Siempre	rango de diferentes opiniones relacionadas a un tema en específico. (Mujica,2021).
---------------------	---	--

6. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el cuestionario elaborado por Aldave Mamani, Evelyn y Gonzales Montes, Jessy Juliet en el año 2023 De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.

<p>COHERENCIA</p> <p>El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.</p>	2. Desacuerdo (bajo acuerdo) nivel e	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
<p>RELEVANCIA</p> <p>El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.</p>	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente.

1 No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento: CUESTIONARIO

- Primera dimensión: Tasa de Interés
- Objetivos de la Dimensión: Busca medir el procedimiento al momento utilizar los medios financieros

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Tasa de Interés	¿Considera la tasa de interés como criterio importante a tomar en cuenta para solicitar un préstamo o financiamiento?	3	4	4	
Costos Operativos	¿Considera al financiamiento obtenido para aumentar su capital de trabajo?	4	3	4	
Riesgos de Operación	¿En su opinión las empresas del sector de pollería se encuentran vulnerables ante el riesgo crediticio?	3	4	3	

- Segunda dimensión: Plazo de pago
- Objetivos de la Dimensión: Determinar en qué medida se conocen las herramientas financieras

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Corto plazo	¿Considera al crédito financiero necesario para el crecimiento en infraestructura de la empresa?	3	3	3	
Largo Plazo	¿Considera que los plazos de pago más largos son los mejores para la empresa?	4	4	3	

- Tercera dimensión: Rentabilidad Económica
- Objetivos de la Dimensión: Determinar el grado de aplicación de los indicadores financieros

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Ventas Netas	¿Se considera que las ventas aumentarán tras la inversión hecha con el crédito obtenido?	4	4	3	
Rotación de Mercaderías	¿Se cuenta con recursos necesarios para afrontar las obligaciones a corto plazo de la empresa?	3	4	3	
Nivel de Ingresos	¿Se considera que el financiamiento externo es necesario para incrementar los clientes?	3	3	4	

- Cuarta dimensión: Rentabilidad Financiera
- Objetivos de la Dimensión: Identificar la evaluación en base al estilo conductual

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Capital de trabajo	¿Considera que la rentabilidad de los activos se incrementó con respecto a la inversión?	4	3	4	
Liquidez	¿Considera usted que se lleva un control y actualización de los fondos propios de la empresa?	4	3	3	
Utilidades	¿Se considera que la utilidad mejora tras la inversión realizada con el financiamiento?	3	3	4	



Firma del evaluador
Mejía Pilonieta, Daniel

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “La gestión financiera y las decisiones gerenciales de las Mypes sector pollería en San Juan de Lurigancho, 2023” La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	VASQUEZ VASQUEZ MARIBEL
Grado profesional:	Maestría (X) Doctor()
Área de formación académica:	Clínica Social() Educativa (X) Organizacional()
Áreas de experiencia profesional:	CONTABILIDAD
Institución donde labora:	UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años Más de 5 años
Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde)	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

Nombre de la Prueba:	Cuestionario - Escala de Likert
Autores:	Aldave Mamani, Evelyn Gonzales Montes, Jessy Juliet
Procedencia:	LIMA — PERÚ
Administración:	Maestro Vizcarra Quiñones, Alberto Miguel
Tiempo de aplicación:	2023
Ámbito de aplicación:	Empresas Mypes del sector pollería – Distritito S.J.L.
Significación:	Explicar Cómo está compuesta la escala (dimensiones, áreas, ítems por área, explicación breve de cuál es el objetivo de medición)

4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
	1. Nunca 2. Casi nunca	Una escala de encuesta, representa un grupo de alternativas de respuesta, pueden ser numéricas o verbales, que

La escala de Likert	3. 3.A veces 4. Casi siempre 5. Siempre	abarca un rango de diferentes opiniones relacionadas a un tema en específico. (Mujica,2021).
---------------------------	---	--

6. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el cuestionario elaborado por Aldave Mamani, Evelyn y Gonzales Montes, Jessy Juliet en el año 2023 De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.

COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	2. Desacuerdo (bajo acuerdo) nivel e	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente.

1 No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento: CUESTIONARIO

- Primera dimensión: Tasa de Interés
- Objetivos de la Dimensión: Busca medir el procedimiento al momento utilizar los medios financieros

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Tasa de Interés	¿Considera la tasa de interés como criterio importante a tomar en cuenta para solicitar un préstamo o financiamiento?	3	3	4	
Costos Operativos	¿Considera al financiamiento obtenido para aumentar su capital de trabajo?	4	4	4	
Riesgos de Operación	¿En su opinión las empresas del sector de pollería se encuentran vulnerables ante el riesgo crediticio?	3	4	3	

- Segunda dimensión: Plazo de pago
- Objetivos de la Dimensión: Determinar en qué medida se conocen las herramientas financieras


Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Corto plazo	¿Considera al crédito financiero necesario para el crecimiento en infraestructura de la empresa?	3	4	3	
Largo Plazo	¿Considera que los plazos de pago más largos son los mejores para la empresa?	4	3	3	

- Tercera dimensión: Rentabilidad Económica
- Objetivos de la Dimensión: Determinar el grado de aplicación de los indicadores financieros.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Ventas Netas	¿Se considera que las ventas aumentan tras la inversión hecha con el crédito obtenido?	3	4	3	
Rotación de Mercaderías	¿Se cuenta con recursos necesarios para afrontar las obligaciones a corto plazo de la empresa?	3	4	3	
Nivel de Ingresos	¿Se considera que el financiamiento externo es necesario para incrementar los clientes?	3	4	4	

- Cuarta dimensión: Rentabilidad Financiera
- Objetivos de la Dimensión: Identificar la evaluación en base al estilo conductual

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Capital de trabajo	¿Considera que la rentabilidad de los activos se incrementó con respecto a la inversión?	4	3	4	
Liquidez	¿Considera usted que se lleva un control y actualización de los fondos propios de la empresa?	4	4	3	
Utilidades	¿Se considera que la utilidad mejora tras la inversión realizada con el financiamiento?	4	3	4	


 Mgr. Maíbel Vázquez Vázquez
 DNI N° 10052979
 mvasquez@ucvvirtual.edu.pe

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES Y DIMENSIONES	METODOLOGÍA
P. GENERAL	O. GENERAL	H. GENERAL		
¿En qué medida el apalancamiento financiero se con la rentabilidad de las mypes del sector pollería San Juan de Lurigancho, 2023?	Determinar de qué manera el apalancamiento financiero se relaciona en la rentabilidad de las mypes del sector pollería San Juan de Lurigancho 2023	El apalancamiento financiero se relaciona significativamente con la rentabilidad de las mypes del sector pollería San Juan de Lurigancho 2023 y como objetivos específicos	Apalancamiento financiero	TIPO: Enfoque cuantitativo.
			- Tasa de Interés	DISEÑO: No experimental, transversal de nivel correlacional.
			- Plazo Pago	TÉCNICA: La encuesta
			- Tipos de riesgos	INSTRUMENTO: Cuestionario
P. ESPECÍFICOS	O. ESPECÍFICOS	H. ESPECÍFICOS		
¿De qué manera se relaciona el apalancamiento financiero		El apalancamiento financiero se relaciona		

<p>y la rentabilidad financiera de las mypes del sector pollería San Juan de Lurigancho?</p>	<p>Determinar de qué manera se relaciona el apalancamiento financiero y la rentabilidad financiera de las mypes del sector pollería San Juan de Lurigancho</p>	<p>significativamente con la rentabilidad financiera de las mypes del sector pollería San Juan de Lurigancho 2023 y como objetivos específicos</p>	<p>Rentabilidad</p> <p>- Rentabilidad sobre las ventas</p>	<p>POBLACIÓN:</p> <p>colaboradores de las empresas pollerías</p>
<p>¿De qué manera se relaciona el apalancamiento financiero en la rentabilidad económica de las mypes del sector pollería San Juan de Lurigancho?</p>	<p>Determinar de qué manera se relaciona el apalancamiento financiero en la rentabilidad económica de las mypes del sector pollería San Juan de Lurigancho</p>	<p>El apalancamiento financiero se relaciona significativamente con la rentabilidad económica de las mypes del sector pollería San Juan de Lurigancho 2023 y como objetivos específicos</p>	<p>- Rentabilidad sobre los activos</p> <p>- Rentabilidad sobre el capital</p>	<p>MUESTRA:</p> <p>36 gerentes de las pollerías</p>
<p></p>	<p></p>	<p></p>	<p></p>	<p>MUESTREO:</p> <p>No Probabilístico por conveniencia.</p>
<p></p>	<p></p>	<p></p>	<p></p>	<p></p>