



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**El endeudamiento financiero y la liquidez en el sector ferretero
de Cañete, 2023**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORA:

Francia Cuya, Lourdes Cristina (orcid.org/0000-0002-9210-0599)

ASESORA:

Mg. García Valdeavellano, Lourdes Nelly (orcid.org/0000-0001-6984-0110)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA – PERÚ

2024

Declaratoria de autenticidad del asesor



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, GARCÍA VALDEAVELLANO LOURDES NELLY, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, asesor de Tesis titulada: "El endeudamiento financiero y la liquidez en el sector ferretero de Cañete, 2023", cuyo autor es FRANCIA CUYA LOURDES CRISTINA, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 17%, 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 Agosto del 2024

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
GARCÍA VALDEAVELLANO LOURDES NELLY DNI: 10348303 ORCID: 0000-0001-6984-0110	Firmado electrónicamente por: LGARCIAVA02 el 06- 08-2024 15:38:50

Código documento Trilce: TRI - 0852024

Declaratoria de originalidad del autor



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Originalidad del Autor

Yo, FRANCIA CUYA LOURDES CRISTINA estudiante de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, declaro bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "El endeudamiento financiero y la liquidez en el sector ferretero de Cañete, 2023", es de mi autoría, por lo tanto, declaro que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. He 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 asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de la información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

Nombres y Apellidos	Firma
LOURDES CRISTINA FRANCIA CUYA DNI: 72077371 ORCID: 0000-0002-9210-0599	Firmado electrónicamente por: LFRANCIAC el 06-08- 2024 10:33:42

Código documento Trilce: TRI - 0852025

Dedicatoria

El presente trabajo está dedicado a mi familia, a mis hijas que por ellas he luchado para seguir adelante y poder ser su ejemplo a seguir. A mis padres y mi esposo que son testigos de mi esfuerzo y dedicación

Agradecimiento

Agradezco a mi docente CPC Lourdes García Valdeavellano, por sus sabias enseñanzas, por compartir sus conocimientos y en especial de por su comprensión a lo largo de nuestra etapa universitaria. A la Universidad César Vallejo, por brindar su apoyo a estudiantes que trabajan, teniendo el pensamiento que no hay límites para el estudio.

Índice de contenidos

Declaratoria de autenticidad del asesor	ii
Declaratoria de originalidad del autor	iii
Dedicatoria	iv
Agradecimiento	v
Índice de contenidos	vi
Índice de tablas	vii
Índice de figuras	viii
Resumen	ix
Abstract	x
I. INTRODUCCIÓN	1
II. METODOLOGÍA	8
III. RESULTADOS	16
IV. DISCUSIÓN.....	25
V. CONCLUSIONES	29
VI. RECOMENDACIONES	31
REFERENCIAS.....	
ANEXOS	

Índice de tablas

Tabla 1	Indicadores de la variable Endeudamiento Financiero.....	10
Tabla 2	Indicadores de la variable Liquidez.....	11
Tabla 3	Listado de expertos.....	13
Tabla 4	Coeficiente del Alfa de Cronbach del instrumento	14
Tabla 5	Tabla cruzada de la dimensión Capacidad de pago y rentabilidad financiera	16
Tabla 6	Tabla cruzada de la dimensión Educación financiera y Nivel de ingresos .	17
Tabla 7	Tabla cruzada de la dimensión Obligación financiera y capital de trabajo ..	18
Tabla 8	Tabla cruzada variable Endeudamiento financiero y liquidez	19
Tabla 9	Prueba de Normalidad	21
Tabla 10	Análisis de Correlación entre la variable Endeudamiento financiero y la liquidez en el sector estudiado	22
Tabla 11	Análisis de Correlación entre Capacidad de pago y la rentabilidad en el sector estudiado.....	22
Tabla 12	Análisis de Correlación entre la Educación financiera y el nivel de ingresos en el sector estudiado.	23
Tabla 13	Análisis de Correlación entre Obligación Financiera y el Capital de trabajo en el sector estudiado	24
Tabla 14	Coeficiente de Alfa de Cronbach en los instrumentos de la variable Endeudamiento Financiero	42
Tabla 15	Coeficiente de Alfa de Cronbach en los instrumentos de la variable Liquidez.....	44

Índice de figuras

Figura 1 Nivel de alcance de la dimensión Capacidad de pago y rentabilidad financiera.....	16
Figura 2 Nivel de alcance de la dimensión Educación financiera y Nivel de ingresos	18
Figura 3 Nivel de alcance de la dimensión Obligación financiera y capital de trabajo	19
Figura 4 Nivel de Alcance de las variables Endeudamiento financiero y la liquidez	20

Resumen

El presente estudio se centró en resaltar el Objetivo de Desarrollo Sostenible N° 8 Trabajo decente y crecimiento económico, donde se fomenta el progreso y desarrollo de las microempresas. Asimismo, el objetivo de este estudio es determinar de qué manera el endeudamiento financiero se relaciona con la liquidez en el sector ferretero en Cañete en el año 2023. De acuerdo al estudio es de enfoque cuantitativo, siendo de tipo básica, de diseño no experimental, ya que no se han alterado las variables del estudio, de corte transversal, correlacional descriptiva. Sobre la recopilación de los datos del estudio se empleó la técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario, donde se encuestó a 50 representantes del sector de ferretero. Se empleó la prueba de Rho Spearman para hallar la relación de las variables, obteniendo como resultado que el Endeudamiento financiero se relaciona de manera significativa con la liquidez en el sector ferretero en Cañete, 2023 y aceptando la hipótesis general de investigación. Se concluyó que existe una relación significativa positiva entre las variables de estudio, determinando que los microempresarios toman la decisión de adquirir financiación externa para inyectar liquidez a sus negocios, para así poder continuar y seguir invirtiendo en sus actividades económicas empresariales.

Palabras clave: Endeudamiento, financiero y liquidez.

Abstract

This research focused on highlighting Sustainable Development Goal No. 8 Decent work and economic growth, which promotes the progress and growth of microenterprises. Likewise, the objective of this research is to determine how financial indebtedness is related to liquidity in the hardware sector in Cañete in 2023. According to the study, it is a quantitative approach, of an applied type, of a non-experimental design, since the variables, cross-sectional, correlational descriptive were not manipulated. For the collection of research data, the survey technique was used and the questionnaire was used as an instrument, where 50 representatives of the study sector were surveyed. The Rho Spearman test was used to find the relationship of the variables, obtaining as a result that financial indebtedness is significantly related to liquidity in the hardware sector in Cañete, 2023 and accepting the general research hypothesis. It was concluded that there is a significant positive relationship between the study variables, determining that microentrepreneurs make the decision to acquire external financing to inject liquidity into their businesses, in order to continue and continue investing in their business economic activities.

Keywords: Financial, indebtedness and liquidity.

I. INTRODUCCIÓN

En el contexto de las situaciones: sociales y políticas, las empresas han tenido que tomar diversas decisiones entre ellos el endeudamiento con entidades financieras para poder invertir en su capital de trabajo, pago a proveedores, solventar sus obligaciones, asimismo nos menciona Gironella Masgrau (2005) que muchas empresas optan en endeudarse de manera externa en vez de utilizar su fondos propios ya que pueden ocurrir en ciertas situaciones donde se vea afectado su liquidez ;siendo esencial la liquidez en las organizaciones para la continuidad de sus operaciones (Moody's, 2017).

En Ecuador Lamilla y Pincay (2021) los microempresarios del sector comercial indica que son fuente de la economía representando el 27% del PIB, donde este sector solicitó un mayor número de nuevos créditos durante la pandemia, debido a diversas circunstancia unas de ellas la más resaltante es el bajo nivel de ventas y los problemas en las cobranzas a sus clientes, generando el aumento de su nivel de endeudamiento.

COMEXPERU (2020) informó que en los últimos años hubo un aumento de las micros y pequeñas empresas formando parte del sistema financiero, siendo reflejado en la deuda concerniente de las mypes que creció del 12.6% en 2015 al 14.4% en 2020. Esto debido a la coyuntura sanitaria que enfrentó el Perú por la pandemia del Covid-19, muchos microempresarios accedieron a los productos financieros que estaban a su disposición. El gobierno también participó para mantener la liquidez y no afectar la cadena de pagos mediante programas como Reactiva Perú, Apoyo empresarial, entre otros, para inyectar capital para sus negocios frente a la situación que estaban viviendo.

Frente a estas situaciones los microempresarios del sector ferretero han enfrentado diversos riesgos debido a distintos factores tanto internos como externos, trayendo incertidumbre e inestabilidad para sus empresas (Caldas et al., 2022), siendo la liquidez la fuente esencial para su ciclo de negocio, el camino que optan para poder cubrir sus necesidades es la adquisición de préstamos, líneas de crédito entre otros productos financieros.

El sector ferretero en el Perú forma parte importante de la economía nacional ya que en el 2021 aportó aproximadamente un 9% del PBI según Lozano (2023) detalló que

este sector con la llegada de la pandemia del covid-19 presentó una caída del 23% siendo un fuerte golpe para este sector, contexto donde se reinventaron frente la crisis sanitaria que enfrentó aislamiento y cuarentenas. Los beneficiarios de los programas que el gobierno otorgó por la pandemia muchos de ellos fueron destinados para realizar arreglos y modificaciones en sus hogares, utilizaron estos recursos para la compra de materiales de construcción para poder superar y sobrellevar en mejores circunstancias la cuarentena, en el análisis del informe nos revela un crecimiento lento con tendencia al alza.

El endeudamiento financiero es el camino que recurren en especial las micros y pequeñas empresas, para poder apalancar sus negocios, poder conseguir liquidez y continuar con sus actividades empresariales, donde los microempresarios desconocen los productos financieros que realmente les conviene y que les pueda brindar los mejores beneficios, con la finalidad de poder obtener liquidez para sus negocios, se endeudan muchas veces brindando todos sus activos como garantía, desconociendo si están en la capacidad de poder asumir esa responsabilidad.

Por consiguiente, para este trabajo de investigación se formula el **problema general** ¿de qué manera el endeudamiento financiero se relaciona con la liquidez en el sector ferretero de Cañete, 2023? y de manera **específicas se plantea los siguientes problemas**: ¿de qué manera la capacidad de pago se relaciona con la rentabilidad financiera en el sector ferretero de Cañete, 2023?; ¿de qué manera educación financiera se relaciona con el nivel de ingresos en el sector ferretero de Cañete, 2023?; ¿De qué manera la obligación financiera se relaciona con el capital de trabajo en el sector ferretero de Cañete, 2023?.

Se justifica el presente estudio de acuerdos a los siguientes criterios en base a Hernández y Mendoza (2018), de conocimiento, ya que se brindará nuevas ideas, recomendaciones frente a la problemática de estudio, siendo como instrumento de guía para futuras investigaciones. En ese sentido por conveniencia ya que será de gran beneficio esta investigación para otorgar posibles soluciones para este sector de los microempresarios ferreteros, para el correcto manejo de los recursos financieros que adquirirán. Además, de las implicancias prácticas y de desarrollo porque ayudará a resolver los problemas que enfrentan sobre el endeudamiento y la falta de liquidez en

sus empresas, para el desarrollo de prácticas innovadoras en virtud a la solución de la problemática.

De acuerdo a lo manifestado, el **objetivo general** de la investigación es: Determinar de qué manera el endeudamiento financiero se relaciona con la liquidez del sector ferretero de Cañete, 2023. Los **objetivos específicos** son: Determinar de qué manera la capacidad de pago se relaciona con la rentabilidad financiera del sector ferretero de Cañete, 2023. Determinar de qué manera la educación financiera se relaciona con el nivel de ingresos del sector ferretero de Cañete, 2023. Determinar de qué manera la obligación financiera se relaciona con el capital de trabajo del sector ferretero de Cañete, 2023.

Se presenta la siguiente **hipótesis general**: El endeudamiento financiero se relaciona significativamente con la liquidez del sector ferretero de Cañete, 2023. De acuerdo a las **hipótesis específicas** son: La capacidad de pago se relaciona significativamente con la rentabilidad financiera del sector ferretero de Cañete, 2023. La educación financiera se relaciona significativamente con el nivel de ingresos del sector ferretero de Cañete, 2023. La obligación financiera se relaciona significativamente frente al capital de trabajo del sector ferretero de Cañete, 2023.

A **nivel nacional** Vásquez (2022) quien, en su estudio realizado en Lima, consideraba que tenía alto porcentaje de nivel de endeudamiento, generando incapacidad para responder frente a sus obligaciones, buscó reconocer la relación de las variables de su estudio del endeudamiento en la rentabilidad de la empresa. Siendo su muestra de estudio los datos estadísticos mensuales de los estados financieros desde los años 2014 al 2021 de 96 observaciones. Se realizó la revisión documentaria, donde en la investigación se muestran que las variables endeudamiento y rentabilidad se relacionan de manera directa. Teniendo como resultado que su alto nivel de endeudamiento y su baja rentabilidad. Concluyendo que las variables de la investigación tenían una correlación positiva fuerte.

Para Chávez (2022), según su investigación realizada en una empresa consideraban necesario su estudio desde el aspecto financiero, para entender cómo ha evolucionado la organización enfrentando diversas medidas de financiamiento. Donde averiguó si el endeudamiento financiero influye en la rentabilidad de la empresa

estudiada. La técnica que realizó fue la investigación documental, y el instrumento de recopilación de sus datos la codificación de las variables de estudio, donde se consideró como muestra sólo los Estados de Situación Financiera y el Estado de Resultados de los años 2011-2020, obteniendo como resultados que el endeudamiento financiero tiene influencia en la rentabilidad sobre el patrimonio y sobre las ventas. Donde se concluyó que el endeudamiento financiero tiene influencia en la rentabilidad sobre el patrimonio y sobre las ventas en un 65.64% y 78,58% respectivamente, por el contrario, el endeudamiento no influye en la rentabilidad sobre los activos.

Guevara (2020), en su estudio realizado en Chiclayo a una entidad comercial, siendo su problemática de cuáles serían los factores por su bajo nivel de liquidez, ya que consideran que no analizan correctamente los índices financieros y toman decisiones de manera empírica, buscó determinar detalladamente el nivel de liquidez, siendo su diseño no experimental y como su población de estudio los estados financieros y la muestra fueron los balances generales en los periodos 2017 y 2018 , siendo la técnica utilizada de análisis documental y como instrumento de investigación la guía de análisis documental, donde concluyó que la entidad en su nivel de liquidez corriente disminuyó en 0.37 unidades monetarias durante el periodo; siendo 0.51 unidades monetarias el nivel que supera al pasivo, significando la disminución de la facultad de la entidad en disponer de su efectivo, de las cuentas por cobrar y sus existencias para pagar o cubrir con sus obligaciones.

Alvarez y Suyon (2020) en la realización de su investigación en Lima de sector ferretero, presentaba un alto nivel de morosidad y una disminución en su liquidez, donde buscó determinar la incidencia de la administración de créditos en la liquidez, siendo el instrumento utilizado el análisis documental, donde se obtuvo a nivel descriptivo un aumento en la morosidad 33.65% ; sobre la liquidez dos de sus ratios tuvieron una disminución significativa y el otro tuvo un aumento de 75.73%, concluyendo que la gestión de créditos incide en la liquidez en un 25.64%.

En el **ámbito internacional** Puerta et al., (2023) en su indagación en la ciudad de Cartagena Colombia donde realizó el análisis del riesgo de liquidez en las Pymes a partir de la estructura de capital, con una base de datos contables a 31/12/2016 de la Superintendencia de sociedades, siendo su muestra de estudio de 260 compañías,

utilizando la recopilación de documentos, donde los resultados sugieren que la relación efectivo- efecto representa una mayor dispersión reflejando así la relación entre el nivel de efectivo y pasivos corrientes que pueden tomar valores entre 0 y 43.179 de efectivo por cada peso adecuado en el corto plazo. Concluyendo a más alto es el nivel de endeudamiento, mayor es el riesgo de liquidez de la entidad.

Zambrano et al., (2021) a través de su indagación desarrollada en la provincia del Guayas en Ecuador en el sector de las microempresas, considerando que las microempresas es elemento importante para el crecimiento económico del país. Planteó la realización de un examen y contraste de los indicadores financieros como el endeudamiento, la liquidez corriente y la rentabilidad; donde utilizaron como muestra a trece mil setecientos sesenta y ocho microempresas de la provincia del Guayas y en el resto de las provincias de Ecuador a dieciséis mil noventa y tres microempresas. Se ejecutó la prueba t para las muestras independientes con varianzas desiguales, obteniendo como resultado del estudio un alto nivel de confianza de 95 %, donde encuentra que en la provincia del Guayas cuenta con un mayor endeudamiento a comparación con el resto de las provincias del Ecuador.

Bolívar y Poveda (2023) realizaron una investigación desarrollado en la provincia de Santa Elena donde analizó la gestión financiera y el nivel de endeudamiento de las micro, pequeña y medianas empresas, aplicó el cuestionario a los representantes de las empresas estudiadas, siendo la población de 683 MiPymes; los resultados revelaron que las MiPymes tuvieron que afrontar las dificultades para conseguir financiamiento, además la falta de conocimientos financieros y los altos costos operativos. En este sentido de los hallazgos encontrados se sugiere que la asesoría y capacitación financiera, junto con el apoyo del estado para obtener acceso a financiamiento, pueden ser factores que ayuden al crecimiento y éxito para estas empresas. Estas opciones podrían ayudar a superar las limitaciones en el acceso a financiamiento y progresar la gestión financiera en las MiPymes, incentivando así su desarrollo y rentabilidad.

Díaz et al., (2022) a través de su investigación desarrollado en el Norte de Santander, buscó el análisis de la liquidez y el endeudamiento de las pymes y microempresas, donde utilizaron indicadores financieros de la información contable; basado en un enfoque cuantitativo, con la técnica de análisis documental, donde analizó

las tendencias de los indicadores contables, siendo su muestra de 59 dentro de ellos a las micro y pequeñas empresas. Teniendo como resultados que presentan una liquidez y capital de trabajo positiva con orientación al crecimiento. Sobre el endeudamiento las microempresas presentan situación negativa y en la situación de las pequeñas empresas muestran equilibrio.

En ese sentido es conveniente indagar sobre nuestras variables de estudio, es así que de acuerdo a Gabric (2015), menciona que el endeudamiento financiero es el término y categoría económica que representa la situación financiera de la empresa y la facultad que tiene para enfrentar sus pasivos a corto plazo. Donde la empresa utiliza recursos de terceros para operar dentro de sus actividades económicas. (Ayón et al., 2020)

Para Fran (2011), la deuda es una obligación que adquieren a cambio de reintegrar lo solicitado de acuerdo a ciertas condiciones pactadas. El endeudamiento no es algo malo, por el contrario aporta rentabilidad a la empresa, sólo está en qué se va invertir lo solicitado.

También podemos mencionar a Peñaloza (2019) sobre el endeudamiento lo relaciona a factores del comportamiento, su educación financiera, la noción del riesgo que esto involucra, hábitos de uso del dinero, valores personales, entre otros. Esto nos infiere que no solo es un tema del comportamiento financiero sino de manera personal, interesando conocer la representación social del endeudamiento en los distintos contextos socioeconómicos.

Es así que Javier (2020) nos menciona sobre la capacidad de endeudamiento es la máxima cantidad de deuda que una entidad pueda responder sin tener alguna dificultad ni afecte en su solvencia. Además nos comenta que depende de ciertos factores como la solvencia económica de la empresa, el patrimonio y ciertas garantías ante terceros.

Para Jiménez (2021) resalta que la educación financiera es la administración de nuestros propios recursos, sabiendo cómo optimizarlos, produciendo beneficios y mejorar las decisiones que conciernen con el dinero. Tener información sobre los productos financieros para desarrollar sus habilidades y permita tomar las mejores decisiones que mejoren su economía.

De acuerdo con Sánchez (2018) comenta sobre las obligaciones financieras son

herramientas de financiación que serán devuelto dentro de un periodo determinado junto con intereses antes pactados, siendo títulos negociables ya que se contextualiza en el mercado competitivo y regulado. De igual manera para Ruiz (2023) dice que cada deuda que uno tenga que cumplir, representa una obligación contraída por las entidades que hayan obtenido algún recurso que hayan provenido de entidades financieras, comerciales u otra entidad, siendo pagos que deben cumplir en tiempos específicos.

En cuanto a nuestra otra variable podemos analizar en las siguientes dimensiones.

Así mismo Caldas et al., (2022) menciona sobre la liquidez que es la facultad que la entidad posee por lo que puede hacer frente a sus responsabilidades ante terceros a corto plazo, siendo sus ingresos previstos suficientes para responder su obligación. Es en ese sentido un análisis financiero comprobaría si la entidad cuenta con fondos adecuados para su normal desempeño y que estén bien distribuidos.

Además, Haro y Rosario (2017) comentan sobre la liquidez es contar con dinero en el momento necesario para poder hacer el pago a sus obligaciones que hayan contraído anteriormente, para poder tener liquidez es necesario tener solvencia primordialmente.

De la misma manera Gutiérrez et al., (2005) indica de la liquidez que no solo es la capacidad de satisfacer sus responsabilidades de pago corriente sino que es la manera no solo a la cantidad de dinero que posee, sino a la forma de convertir en dinero en el tiempo deseado.

Considerando como dimensión a la rentabilidad podemos indicar según Gutiérrez y Tapia (2020) nos mencionan que es la determinación de la empresa sobre su capacidad en estar en condiciones de remunerar a sus accionistas, considerándolo como financiera y económica, donde nos permite conocer el rendimiento que ha invertido a su actividad económica relacionado con las ventas, con los activos y fondos de las aportaciones de los propietarios que se reflejarán en una liquidez futura.

Asimismo, Cano et al.,(2013) expresa que la rentabilidad es facultad que tiene la entidad para poder continuar con sus actividades sin contar que aporten constantemente su capital los accionistas, demostrando la competencia que tienen para administrar sus gastos y costos que incurren para generar utilidades.

Además según Ricardo (2019) sostiene sobre el nivel de ingresos son los que se generan durante un determinado período, esto basado en todo sus ventas realizadas tanto sea por la venta de bien o la prestación de servicios.

Para Angulo (2016) menciona sobre el capital de trabajo es el importe de efectivo importante para invertir en su actividad operativo de la entidad , así mismo la accesibilidad de sus activos corrientes para cubrir sus actividades económicas, haciendo que la entidad tenga un adecuado nivel de solvencia para responder sus obligaciones a corto plazo.

II. METODOLOGÍA

La presente investigación busca medir y recolectar datos objetivos para probar hipótesis con base a evaluar cuantificablemente, utilizando los métodos estadísticos, es así que la investigación es de enfoque cuantitativo, así como nos indica Hernández et al., (2018) que el enfoque cuantitativo realiza el estudio de las informaciones recolectadas para responder las interrogantes de investigación y contrastar hipótesis y confía en el cálculo numérico, en el empleo de la estadística para así plantear con precisión los patrones de conducta de la población.

Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación

El tipo de investigación del presente informe es básica, porque se ejecutará en la realidad de estudio, resolviendo un problema concreto, para Salinas (2012) nos indica que la investigación básica, ya que este tipo de investigación no resolverá los problemas prácticos, siendo limitado el propósito hacer aportes al conocimiento científico. El estudio ampliará más información y conocimientos sobre las variables.

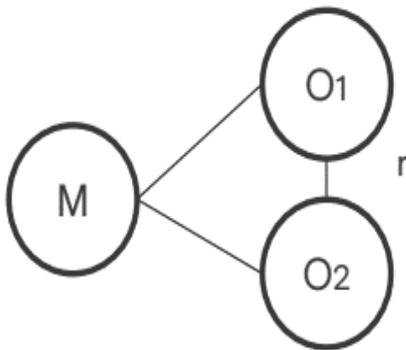
Diseño de investigación

El diseño del presente estudio es no experimental debido a que en el proceso de la investigación no se altera ningún resultado de nuestras variables, así como lo señala Arias y Covinos (2021) sobre el diseño no experimental no se manipulan las variables estudiadas, considerando su estado natural, sólo sin alteraciones ni condiciones

experimentales de las variables de estudio.

Con corte transversal ya que solo se estudiará un tiempo establecido, según Salinas (2012) indica que las mediciones son realizadas en un solo periodo, siendo que la investigación solo se estudiará en un tiempo determinado. Para Mejía (2005) infiere que realizar estudios transversales o sincrónicos puede hacer cortes de tiempos para analizar los efectos de las variables en estudio obteniendo información en el tiempo propuesto.

De alcance Correlacional descriptiva, siendo nuestra investigación busca analizar la relación de una variable a otra, nos señala Arias y Covinos (2021) sobre este alcance que es conocer el comportamiento de una variable según la otra variable estudiada, analizando cómo se relacionan las dos variables.



Dónde:

M: Empresas del sector ferretero

O1: Observación de la variable Endeudamiento financiero

O2: Observación de la variable Liquidez

r: relación de la variable O1 en O2

Variables y operacionalización

Variable 1: Endeudamiento financiero

Definición conceptual

Gabric (2015), menciona que el endeudamiento financiero es el término y categoría económica que representa la situación financiera de la entidad y la facultad que posee para enfrentar sus obligaciones corrientes.

Definición operacional

Es la categoría económica que se encuentra la entidad en un determinado periodo, utilizando recursos de terceros para poder operar en sus actividades económicas, adquiriendo a condición de reintegrar un valor adicional de lo solicitado. Su medición será mediante el instrumento del cuestionario, donde la unidad de análisis nos brindará la información necesaria para el estudio. El estudio contará con las siguientes dimensiones: capacidad de pago, educación financiera, obligación financiera.

Variable 2: Liquidez

Definición conceptual

Caldas et al., (2022) menciona sobre la liquidez que es la capacidad que el ente posee para hacer frente a sus responsabilidades ante terceros de manera inmediata, siendo sus ingresos previstos suficientes para responder su obligación. Es en ese sentido un análisis financiero comprobaría si la entidad cuenta con fondos adecuados para su normal desempeño y que estén bien distribuidos

Definición operacional

Es la capacidad que posee una entidad de dinero necesario para responder sus obligaciones a corto plazo. Su medición será mediante estas dimensiones: rentabilidad financiera, nivel de ingresos y capital de trabajo.

Indicadores

Variable 1: Endeudamiento financiero

Tabla 1

Indicadores de la variable Endeudamiento Financiero

Variable	Dimensiones	Indicadores
Endeudamiento Financiero	Capacidad de pago	<ul style="list-style-type: none"> • Deuda a corto plazo • Deuda a largo plazo • Capacidad de endeudamiento

Educación financiera	<ul style="list-style-type: none"> • Conocimiento financiero • Cultura financiera • Habilidad financiera
Obligación financiera	<ul style="list-style-type: none"> • Préstamos financieros • Compromiso de pago • Salud financiera

Nota: elaboración propia

Variable 2: Liquidez

Tabla 2

Indicadores de la variable Liquidez

Variable	Dimensiones	Indicadores
Liquidez	Rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> • Generación de utilidades • Inversiones a corto plazo • Control de gastos y costos
	Nivel de ingresos por ventas	<ul style="list-style-type: none"> • Cuentas a créditos • Políticas de cobranzas • Ingresos por ventas
	Capital de trabajo	<ul style="list-style-type: none"> • Cuentas por cobrar • Cuentas por pagar • Administración de inventarios

Nota: elaboración propia

Población, muestra y muestreo

Población: Para el presente estudio abarca a las mypes del sector del comercio de ferretería de la provincia de Cañete, Polanía (2020), nos indica que la población es el conjunto de individuos delimitados según las particularidades de acuerdo al espacio y tiempo, teniendo dos tipo de población la finita e infinita.

Criterios de inclusión:

- Empresas mypes del sector Ferretero
- Empresas mypes sector ferretero ubicadas en la provincia de Cañete.

Criterios de exclusión:

- Empresas que no están en el sector ferretero.
- Empresas no comerciales que no se estén ubicadas en Cañete.

Muestra: Para la continuidad de la investigación y considerando los criterios de inclusión se está considerando a 50 microempresas del sector Ferretero en la Provincia de Cañete, por conveniencia ya que se cuenta con accesibilidad de información. Para Polanía (2020), manifiesta que la muestra está constituida por la cantidad necesaria de elementos que aseguren la existencia de los mismos atributos según la investigación.

Unidad de análisis: La unidad de análisis se seleccionó a cada representante de las ferreterías de acuerdo a nuestra muestra de estudio, quien nos proporcionará información para nuestra investigación. Para Arias y Covinos (2021) indica que la unidad de análisis es el objeto de estudio de donde se elabora toda la información necesaria para el análisis del estudio.

Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas de recolección de datos

Para la presente investigación se necesitará indagar el criterio u opinión del sector de la población estudiado es por ese motivo que la técnica que se empleó en el estudio fue la encuesta.

Según Martínez (2012) la encuesta se ejecuta a través de un cuestionario elaborado para obtener un muestra significativa del objeto de estudio, siendo esta técnica usada en estudios de casos, indagación narrativa.

Instrumentos de recolección de datos

De acuerdo a la técnica empleada, el instrumento que se utilizó fue el cuestionario, para Hernández et al., (2018) reside en un grupo de interrogantes en relación a las variables a medir, permitiendo la recolección de los datos y poder obtener los resultados deseados de acuerdo a los objetivos de la investigación. El instrumento elaborado fue direccionado a los personales encargados del sector ferretero.

Validez y confiabilidad

Para poder demostrar el procedimiento que estamos midiendo es necesario la validación objetiva de personas expertas conocedores del tema, es así que Hernández et al.,(2018) menciona sobre la validez está referida a la objetividad de las interrogantes que se usan en el instrumento de medición. En otras palabras que realmente se midan lo que se pretenda medir.

La validez se realizó mediante la validación de juicio de experto por tres docentes universitarios con gran trayectoria y conocimientos relacionados a nuestro objetivo de investigación.

Otro requisito que debe cumplir el instrumento que es el cuestionario, es la confiabilidad, para Hernández et al.,(2018) infiere que el nivel de empleo repetido al mismo objeto brinda los resultados iguales.

Así mismo la confiabilidad del instrumento se realizó a través del Alfa de Cronbach, un porcentaje de 0.813 teniendo una confiabilidad excelente.

Tabla 3

Listado de expertos

Experto	Grado	Opinión
Garnique Cruz, Bernabe Esteban	Doctor	Aplicable
Saldaña Ponte, Apolinar	Doctor	Aplicable
García Peralta, Jorge	Magíster	Aplicable

Nota: elaboración propia

Tabla 4

Coeficiente del Alfa de Cronbach del instrumento

Instrumento	Alfa de Cronbach	Nivel de consistencia
Cuestionario de Endeudamiento Financiero y Liquidez	0.813	Excelente

Nota: Elaboración propia

Procedimientos

Para la etapa de recolección de datos se empleó en el sector Ferretero en la Provincia de Cañete a 50 mypes, a través de una selección por conveniencia al personal contable y administrativo.

La técnica utilizada será la encuesta para recopilar los datos e información necesaria, aplicando el instrumento del cuestionario sistemático, formulado por interrogantes objetivos de nuestras variables de estudio.

Se procederá a preparar el informe una vez que se hayan obtenido los datos y obteniendo los resultados en el programa SPSS, junto con la revisión de un especialista.

Método de análisis de datos

En el presente estudio se aplicó el software SPSS, un programa estadístico donde se procesará las informaciones recolectadas durante el proceso de la investigación.

En la prueba de normalidad se decidió que estadística usar la no paramétrica o paramétrica, donde se elaboró la prueba de normalidad en la cual se usó la estadística no paramétrica, en donde se utilizó Kolmogorov- Smirnov, siendo que la muestra de 50 encuestados.

Aspectos éticos

En la presente investigación se ha priorizado los aspectos importantes para preservar el código de ética, iniciando por los valores que me representa como la

honestidad, responsabilidad, respeto y justicia. A lo largo del trabajo de investigación se ha llevado a cabo el cumplimiento de las Normas APA, para el estándar de la investigación. De igual manera la originalidad de la información respetando el porcentaje en el software de Turnitin.

De la misma forma cumpliendo con lo dispuesto del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo de la Resolución de Consejo Universitario N° 062-2020/UCV.

III. RESULTADOS

En el presente estudio se detallan los resultados obtenidos de acuerdo al instrumento utilizado al sector ferretero realizado frente a las variables de investigación. Estos resultados permitieron interpretar y analizar la relación de acuerdo a la información recopilada.

Análisis descriptivo

Objetivo específico 1: Determinar de qué manera la capacidad de pago se relaciona con la rentabilidad financiera del sector ferretero de Cañete en el año 2023.

Tabla 5

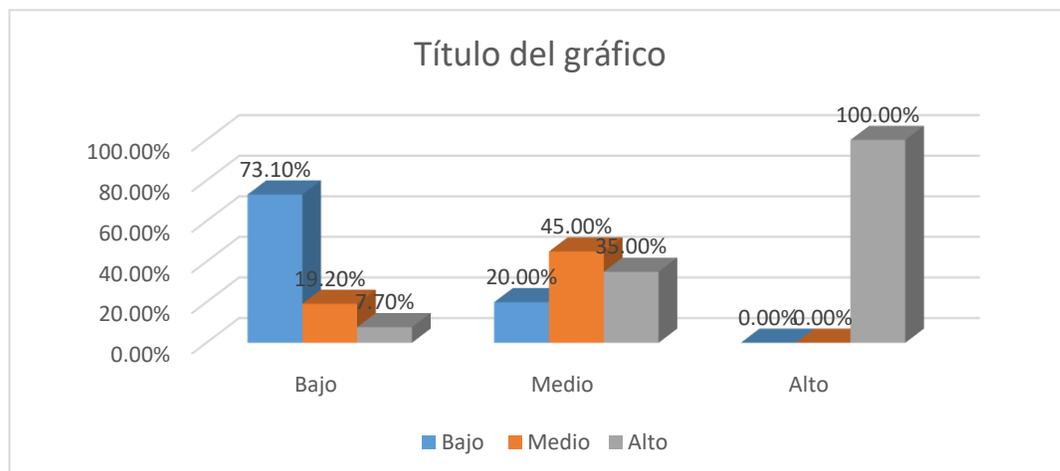
Tabla cruzada de la dimensión Capacidad de pago y rentabilidad financiera

		Dimensión: Rentabilidad financiera			Total
		Bajo	Medio	Alto	
Dimensión: Capacidad de pago	Bajo	19 73.1%	5 19.2%	2 7.7%	26 100.0%
	Medio	4 20.0%	9 45.0%	7 35.0%	20 100.0%
	Alto	0 0.0%	0 0.0%	4 100.0%	4 100.0%
Total		23 46.0%	14 28.0%	13 26.0%	50 100.0%

Fuente: Cuestionario de Endeudamiento financiero y Liquidez

Figura 1

Nivel de alcance de la dimensión Capacidad de pago y rentabilidad financiera



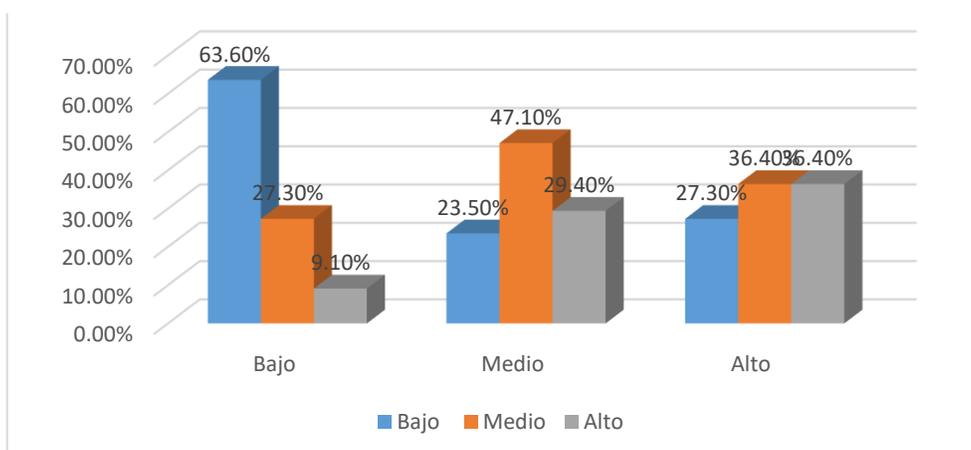
Interpretación: De acuerdo a la información recolectada y realizando el análisis descriptivo del cruce de información de las dimensiones Capacidad de pago y rentabilidad financiera, mediante la aplicación del cuestionario, presentan un mayor porcentaje en un nivel bajo, esto hace inferir que los microempresarios del sector de estudio muestran ese nivel dado que han presentado dificultad en cubrir con sus deudas financieras y que no han percibo los beneficios económicos que ellos esperan de acuerdo a la generación de sus propios recursos y de sus inversiones realizadas. Es así que se determinó que existe un porcentaje mayor de 73.1% correspondiente a un bajo nivel en ambas dimensiones, consideramos que gran parte de los encuestados presentan esta situación.

Tabla 6

Tabla cruzada de la dimensión Educación Financiera y nivel de ingresos

		Dimensión: Nivel de Ingresos			Total
		Bajo	Medio	Alto	
Dimensión: Educación financiera	Bajo	14 63.6%	6 27.3%	2 9.1%	22 100.0%
	Medio	4 23.5%	8 47.1%	5 29.4%	17 100.0%
	Alto	3 27.3%	4 36.4%	4 36.4%	11 100.0%
	Total	21 42.0%	18 36.0%	11 22.0%	50 100.0%

Fuente: Cuestionario de Endeudamiento financiero y liquidez

Figura 2*Nivel de alcance de la dimensión Educación financiera y Nivel de ingresos*

Interpretación: De acuerdo a los datos recolectados se realizó el análisis de la contrastación de las dimensiones educación financiera y nivel de ingresos, según los resultados obtenidos se infiere que los microempresarios presentan un bajo de nivel de conocimiento de la educación financiera, analizando esta situación nos hace reflexionar la falta de conocimiento de este sector frente a los productos y servicios financieros, al desconocer ciertas informaciones básicas puede incurrir algún riesgo para sus negocios. Asimismo, el nivel de ingresos, esto puede deberse a que no tienen políticas establecidas de cobranzas, desconocen los ingresos que tienen que percibir para poder cubrir sus responsabilidades y obtener sus ganancias, entre otros.

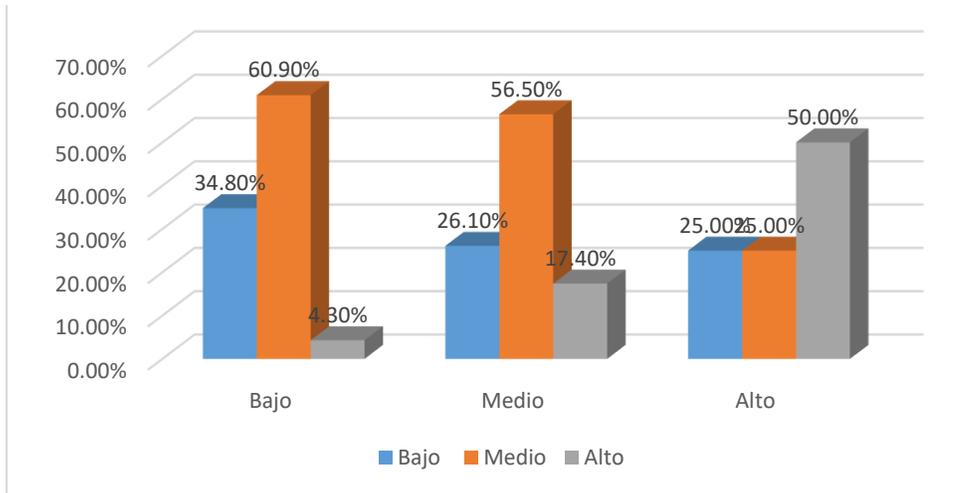
Tabla 7*Tabla cruzada de la dimensión Obligación financiera y capital de trabajo*

		Dimensión: Capital de Trabajo			Total
		Bajo	Medio	Alto	
Dimensión: Obligación financiera	Bajo	8	14	1	23
		34.8%	60.9%	4.3%	100.0%
	Medio	6	13	4	23
		26.1%	56.5%	17.4%	100.0%
	Alto	1	1	2	4
		25.0%	25.0%	50.0%	100.0%
Total		15	28	7	50
		30.0%	56.0%	14.0%	100.0%

Fuente: Cuestionario de Endeudamiento financiero y liquidez

Figura 3

Nivel de alcance de la dimensión Obligación financiera y capital de trabajo



Interpretación: en la tabla 7, de los datos recolectados del cruce información de las dimensiones obligación financiera y capital de trabajo, presentan el resultado de la encuesta realizada, un menor porcentaje correspondiente al nivel alto, esta información nos hace inferir que los microempresarios no cumplen de manera eficaz y objetiva sus responsabilidades, presentan ciertas dificultades para hacer frente a sus obligaciones con terceros. Encontrando que existe un mayor número de encuestados que presentan un porcentaje en nivel medio en la contrastación sobre la obligación financiera y el capital de trabajo, esto nos infiere que de acuerdo a las respuestas de los encuestados tienen un nivel medio siendo así que sus recursos que cuenta la entidad son limitados, esto se relaciona con su obligación frente a sus acreedores, considerando ese capital es necesario para su actividad económica, haciendo frente a sus responsabilidades propias.

Tabla 8

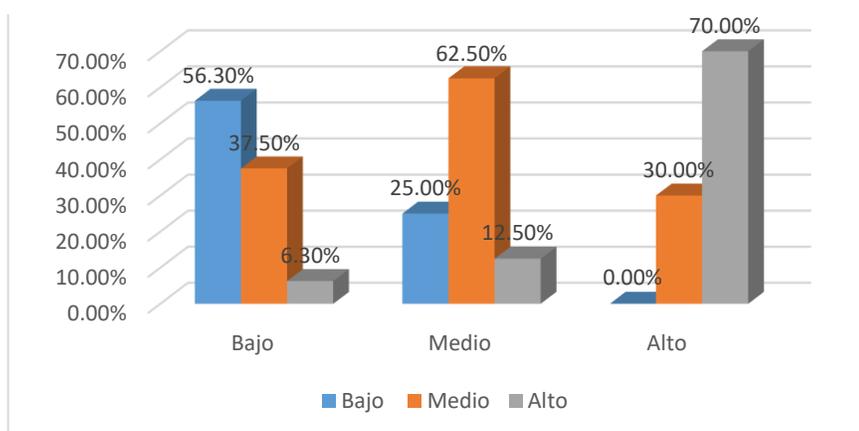
Tabla cruzada variable Endeudamiento financiero y liquidez

		Variable 2: Liquidez			Total
		Bajo	Medio	Alto	
Variable 1: Endeudamiento financiero	Bajo	9	6	1	16
	Medio	56.3%	37.5%	6.3%	100.0%
		6	15	3	24

	25.0%	62.5%	12.5%	100.0%
Alto	0	3	7	10
	0.0%	30.0%	70.0%	100.0%
Total	15	24	11	50
	30.0%	48.0%	22.0%	100.0%

Figura 4

Nivel de Alcance de las variables Endeudamiento financiero y la liquidez



Interpretación: en la tabla 11, de acuerdo a los datos recolectados se ha obtenido un recuento de los resultados de las dos variables de investigación, donde nos manifiestan un mayor porcentaje de nivel medio, siendo que el endeudamiento financiero presenta un nivel medio la variable liquidez también presenta ese mismo nivel. Estos resultados nos hacen inferir que en el sector de estudio la mayoría cuentan con un endeudamiento financiero medio y así mismo con un nivel medio de liquidez.

Análisis inferencial

Para la presente investigación se procedió a realizar la prueba de Normalidad.

Tabla 9
Prueba de Normalidad

	Kolmogorov-Smirnov		
	Estadístico	gl	Sig.
Endeudamiento financiero	0.093	50	.200*
Liquidez	0.128	50	0.039

Nota: Sig.: Significancia

Se realizó la prueba de normalidad de los datos en donde se utilizó la prueba de Kolmogorov-Smirnov, debido a que el número de la muestra es de 50 encuestados.

De acuerdo al resultado que se obtuvo, siendo la regla de decisión si los valores son menores de 0.05, significa que no hay normalidad, y si los valores son mayores a 0.05 si existe normalidad. Esto nos va a permitir decidir que prueba estadística para el análisis correlacional utilizar.

Se realizó la prueba de hipótesis para la normalidad donde se considera la hipótesis nula (H_0) donde los datos tienen una distribución normal y la Hipótesis alterna (H_a) donde los datos no tienen una distribución normal, siendo el nivel de significancia "sig." 0.05

Siendo el criterio de decisión si $p < 0,05$ rechazamos la H_0 y aceptamos la H_a , pero si la $p > 0,05$, aceptamos H_0 y rechazamos la H_a .

De acuerdo con los resultados obtenidos se acepta la hipótesis de investigación H_1 , y se rechaza la hipótesis nula H_0 .

Prueba de Hipótesis general

H1: El endeudamiento financiero se relaciona significativamente con la liquidez del sector ferretero de Cañete, 2023.

H0: El endeudamiento financiero no se relaciona significativamente con la liquidez del sector ferretero de Cañete, 2023.

Tabla 10

Análisis de Correlación entre la variable Endeudamiento financiero y la liquidez en el sector estudiado

Prueba de Correlación de Spearman		
Variables	Coefficiente	Sig. (bilateral)
Endeudamiento Financiero		
Liquidez	0.601	0.000

Nota: Sig.: Significancia

Interpretación: en la tabla 16, como resultado se obtuvo un valor p menor a 0.05 considerando de la variable endeudamiento financiero tiene relación significativa con la variable liquidez, y la correlación según el resultado de la prueba de Rho Spearman es 0.601 evidenciando que la variable endeudamiento financiero tiene una correlación positiva en un nivel moderada con la variable liquidez.

Así mismo se acepta la hipótesis alterna donde menciona que el endeudamiento financiero tiene relación significativa con la liquidez en el sector ferretero de la provincia de Cañete, 2023. Rechazando la hipótesis nula.

Prueba de hipótesis específica 1

H1: La capacidad de pago se relaciona significativamente con la rentabilidad financiera del sector ferretero de Cañete, 2023.

H0: La capacidad de pago no se relaciona significativamente con la rentabilidad financiera del sector ferretero de Cañete, 2023.

Tabla 11

Análisis de Correlación entre Capacidad de pago y la rentabilidad en el sector estudiado

Prueba de Correlación de Spearman		
Dimensiones	Coefficiente	Sig. (bilateral)
Capacidad de pago		
Rentabilidad	0.588	0.000

Nota: Sig.: Significancia

Interpretación: asimismo, en la tabla 13, se obtuvo un valor p menor a 0.05 considerando de la dimensión capacidad de pago tiene relación significativa con la dimensión rentabilidad, y la correlación según el resultado de la prueba de Rho Spearman es 0.588 demostrando que la dimensión capacidad de pago tiene una correlación positiva en un nivel moderado con la dimensión rentabilidad. Es por ese motivo que se acepta la hipótesis alterna y rechazamos la hipótesis nula.

Prueba de Hipótesis específico 2

H1: La educación financiera se relaciona significativamente con el nivel de ingresos del sector ferretero de Cañete, 2023.

H0: La educación financiera no se relaciona significativamente con el nivel de ingresos del sector ferretero de Cañete, 2023.

Tabla 12

Análisis de Correlación entre la Educación financiera y el nivel de ingresos en el sector estudiado.

Prueba de Correlación de Spearman		
Variables	Coeficiente	Sig. (bilateral)
Educación financiera		
Nivel de Ingresos	0.391	0.005

Nota: Sig.: Significancia

Interpretación: De acuerdo a la tabla 14, se alcanzó un valor p de 0.005 siendo menor a 0.05 considerando de la dimensión educación financiera tiene relación significativa con la dimensión nivel de ingresos, y la correlación según el resultado de la prueba de Rho Spearman es 0.391 demostrando que la dimensión educación financiera tiene una correlación positiva en un nivel débil con la dimensión nivel de ingresos.

Así mismo se acepta la hipótesis alterna donde menciona que la dimensión educación financiera se relaciona con el nivel de ingresos en el sector ferretero de Cañete en el año 2023, rechazando la hipótesis nula.

Prueba de Hipótesis específico 3

H1: La obligación financiera se relaciona significativamente con el capital de trabajo del sector ferretero de Cañete, 2023.

H0: La obligación financiera no se relaciona significativamente con el capital de trabajo del sector ferretero de Cañete, 2023.

Tabla 13

Análisis de Correlación entre Obligación Financiera y el Capital de trabajo en el sector estudiado

Prueba de Correlación de Spearman		
Variabes	Coficiente	Sig. (bilateral)
Obligación financiera		
Capital de trabajo	0.344	0.014

Nota: Sig.: Significancia

Interpretación: en la tabla 15, se alcanzó un valor p de 0.014 siendo menor a 0.05 considerando de la dimensión obligación financiera tiene relación significativa con la dimensión capital de trabajo, y la correlación según el resultado de la prueba de Rho Spearman es 0.344 evidenciando que la dimensión obligación financiera tiene una correlación positiva en un nivel débil con la dimensión capital de trabajo.

Es así que se acepta la hipótesis alterna donde menciona que la dimensión obligación financiera se relaciona con el capital de trabajo en el sector ferretero de Cañete en el año 2023, rechazando la hipótesis nula.

IV. DISCUSIÓN

Conforme al estudio realizado al anterior capítulo de los resultados de acuerdo a los objetivos de investigación y continuando con el desarrollo de este apartado se realizó el análisis de las investigaciones previas haciendo un comparativo con los resultados recopilados. Asimismo, es necesario mencionar que se obtuvo como resultado en la prueba de confiabilidad del instrumento un 0.813 del coeficiente del Alfa de Cronbach, considerando que el instrumento aplicado al estudio es confiable.

Se abordó como primer objetivo específico determinar de qué manera la capacidad de pago se relaciona con la rentabilidad financiera del sector ferretero de Cañete en el año 2023, y de acuerdo al resultado de la prueba de Rho Spearman teniendo como nivel de significancia de 0.000 demostrando que existe una relación entre las dimensiones de estudio, y su coeficiente de correlación de 0.588 siendo esta relación moderada positiva, esto en base al aporte de Javier (2020) quien sostiene que la capacidad de pago se orienta a poder responder frente a sus obligaciones a terceros sin tener dificultad, es así que las entidades puedan ser más rentables teniendo la facultad de continuar con sus actividades económicas y seguir con su crecimiento en el mercado competitivo y sobre la rentabilidad mencionamos a Gutiérrez y Tapia (2020) es el estado en cómo se encuentra una entidad en términos de capacidad económica pueda generar beneficios de acuerdo a sus propios recursos. Teniendo en cuenta la información recolectada, con el análisis de la investigación se encontró un 73.1% de los encuestados presentan un nivel bajo en el cruce de información de las dimensiones, dado que en este sector han presentado dificultad en poder cumplir con sus pagos y carecen de un plan estratégico, asimismo el resultado encontrado existe una relación significativa entre la capacidad de pago y la rentabilidad financiera en el sector ferretero en la provincia de Cañete, con el coeficiente positivo de 0.588 de nivel moderado, donde las dimensiones son directa considerando que si mejora la capacidad de pago de una entidad puede mejorar de igual manera la rentabilidad de la misma. Al igual que la investigación de Vásquez (2022) quien tuvo como resultado de sus variables de estudio el endeudamiento

y la rentabilidad se relacionan de manera directa, teniendo sus variables de investigación una correlación fuerte positiva. De este modo consideramos de ambos estudios tienen coincidencias, es así que podemos inferir que la capacidad de pago se vinculan de manera significativa con la rentabilidad financiera esto debido a que si la entidad presenta una buena capacidad de pago, pudiendo cubrir sus responsabilidades de manera eficiente, esto trae consigo beneficios para este sector donde se desarrolla la entidad.

En el segundo objetivo específico fue determinar de qué manera la educación financiera se relaciona con el nivel de ingresos del sector ferretero de Cañete en el año 2023, realizando la prueba de Rho Spearman se obtuvo el nivel de significancia de 0,005 y una correlación positiva en nivel débil de 0.391. Como teoría se menciona a Jiménez (2021) que nos comenta que una adecuada educación financiera optimiza las gestiones de los recursos de la empresa, al conocer ciertas informaciones financieras nos encamina a una acertada toma de decisión y trae consigo un aumento en sus conocimientos y experiencias. En cuanto al nivel de ingresos a Ricardo (2019) infiere que son generados por nuestra actividad económica y productiva, trayendo consigo una retribución por la contraprestación considerada en un periodo determinado. Es así que en el presente estudio se encontró que la educación financiera y nivel de ingresos presentan un mayor porcentaje de 63.6% para el nivel bajo de las dimensiones enfocado al sector estudiado, dado que para ellos no han recibido con anterioridad ni en lo presente informaciones sobre los productos financieros o alguna capacitación en lo que le puedan orientar en tomar una acertada decisión, considerando que ellos trabajan de manera empírica. Adicionalmente estos resultados nos infieren que para este sector en estudio presentan que existe una relación entre la dimensión educación financiera y el nivel de ingresos en el sector ferretero en la provincia de Cañete, teniendo una correlación positiva de un nivel débil. Del mismo modo en el estudio de Bolívar y Poveda (2023) se encontró semejanza en el hallazgo revelando que las entidades deben de obtener conocimientos financieros y así poder afrontar sin dificultad su endeudamiento, indicando que si existe relación entre sus variables de gestión financiera y nivel de endeudamiento. Pudiendo evidenciar que ambas dimensiones se relacionan significativamente esto debido a que, si existe una adecuada educación financiera en las entidades, ellas podrán

hacer frente de manera efectiva el uso del dinero esto aumentando el nivel de ingresos de la empresa ya que esto genera aumento en sus ventas.

Se planteó para el tercer objetivo específico determinar de qué manera la obligación financiera se relaciona con el capital de trabajo del sector ferretero de Cañete en el año 2023. Como resultado en la prueba de hipótesis se obtuvo que las dimensiones si se relacionan teniendo como p valor de 0.014 y de correlación de 0.344 exponiendo su relación es positiva en un nivel débil. Es así que de acuerdo con Sánchez (2018) sostiene que las obligaciones financieras son instrumentos de financiación que permite a la entidad obtener liquidez, de por medio está la responsabilidad frente a sus acreedores. Del mismo modo para Ruiz (2023) dice que la obligación adquirida, representa un compromiso contraída por las entidades financieras, en cuanto al capital de trabajo Angulo (2016) sostiene es la proporción de dinero indispensable para su ciclo operativo de la entidad, así la organización pueda tener una adecuada solvencia para hacer frente a sus responsabilidad a corto tiempo. Como resultado de la investigación se obtuvo un porcentaje de 60.9 para el nivel medio en la contrastación de ambas dimensiones, considerando estos resultados como un reflejo que los microempresario les falta implementar planes financieros para su asegurada optimización en sus pagos y que su capital de trabajo se maneje de manera eficiente. Además en las informaciones reveladas se encontró una relación en las dimensiones de la obligación financiera y el capital de trabajo de un valor p menor a 0.05 y una correlación positiva en un nivel débil, hallando similitud con la estudio de Díaz et al., (2022) en sus resultados que existe una relación positiva entre la liquidez y capital de trabajo. Con esto se demuestra que las investigaciones tienen similitudes, debido a sus resultados obtenidos, teniendo en cuenta que, si se fortalece la dimensión obligación financiera, teniendo como prioridad sus responsabilidades a terceros, cumpliendo con los pagos respectivos su capital de trabajo también se fortalecerá en su ciclo operativo trayendo futuros beneficios para en la entidad.

Finalmente, el objetivo general fue determinar de qué manera el endeudamiento financiero se relaciona con la liquidez del sector ferretero de Cañete en el año 2023. En

donde se validó de acuerdo a la recopilación obtenida la prueba de Rho Spearman obteniendo un p valor de 0,000. Demostrando que las variables de estudio presentan relación significativa, y de acuerdo al coeficiente de correlación se alcanzó de 0.601, mostrando que hay una relación positiva moderada. En base al aporte de Ayón et al., (2020) sostiene que el endeudamiento financiero es cuando la entidad accede a recursos de terceros para operar en sus actividades ordinarias, recurriendo de manera externa su financiamiento. Por otro lado Caldas et al., (2022) sobre la liquidez, este activo esencial para toda empresa para sus actividades económicas, este activo brinda la facultad de pagar sus obligaciones a corto plazo. En el presente estudio se encontró en base a la información recolectada la contrastación de las variables endeudamiento financiero y liquidez presentan un 62.5% siendo un nivel medio en ambas variables, de las variables guardan relación significativa, donde el endeudamiento financiero se relaciona de manera significativa con la variable liquidez, siendo esta relación directa. En cuanto a los resultados son similares al estudio de Chávez (2022), que obtuvo que el endeudamiento financiero se relaciona de manera significativa positiva con la rentabilidad en el sector comercial. Es por ello que se analiza que ambas investigaciones tienen ciertas coincidencias, habiendo una adecuada gestión del endeudamiento garantiza que la entidad pueda cubrir sus obligaciones así manteniendo su capacidad de seguir invirtiendo y obtener liquidez.

V. CONCLUSIONES

1. De acuerdo al objetivo general se determinó que los microempresarios tienen un nivel medio de endeudamiento financiero y liquidez, así mismo existe relación significativa en las variables endeudamiento financiero y la liquidez en el sector ferretero de Cañete, 2023. Esto debido a que los microempresarios optan en endeudarse con entidades financieras para poder inyectar liquidez para sus negocios, siendo esta relación de manera directa, si a mayor endeudamiento, mayor liquidez, esta última principal para toda entidad, siempre que la inversión que se realice sea lo más objetivo posible para que obtengan los resultados deseados.
2. Sobre el primer objetivo específico se concluye que los microempresarios presentan un nivel bajo en su capacidad de pago y rentabilidad, este resultado nos hace analizar que presentan una disminución en su facultad de cubrir con sus obligaciones y esto repercute en su rentabilidad de la entidad. De igual manera se realizó la prueba de hipótesis en la cual nos revela que existe relación de significancia entre las dimensiones capacidad de pago y rentabilidad financiera en este sector de estudio. Por eso los microempresarios ferreteros han buscado herramientas, estrategias para aumentar su capacidad de pago, poder cubrir sus préstamos sin dificultad y poder ser más rentables en el mercado competitivo.
3. Acerca del segundo objetivo específico se concluye que en ambas dimensiones presentan un nivel bajo de acuerdo a la contrastación, considerando este problema que carecen de conocimientos o falta de información acerca los productos financieros, que esto puede traer consigo una inadecuada toma de decisiones en la cual se puede ver reflejado en sus niveles de ingresos. De igual modo de acuerdo a la prueba de correlación se determinó de existe relación con educación financiera y nivel de ingresos por ventas, siendo esta relación directa ya que si la educación financiera mejora, de la misma magnitud y sentido el nivel de ingresos. Considerando a este sector ferretero la importancia de poder conocer

y estar bien informados sobre los productos financieros y esto repercute en los niveles de ingresos por ventas, cumpliendo de manera adecuada sus deudas.

4. Respecto al tercer objetivo específico se concluye de según los resultados alcanzados, presentan un nivel medio en el cruce de información de ambas dimensiones, considerando que los microempresarios presentan dificultad para cumplir con sus compromisos de pago, así también falta de un plan estratégico que le permita optimizar sus recursos. Además de acuerdo con la prueba de correlación se determinó que existe relación con la obligación financiera y capital de trabajo, siendo esta relación directa, si se optimiza de manera eficiente de igual manera el capital de trabajo. Es así que los empresarios de este sector cumplan sus compromisos financieros y mejorará su capital de trabajo para su ciclo comercial.

VI. RECOMENDACIONES

1. A los microempresarios del sector ferretero, a elaborar un plan estratégico financiero, así como un presupuesto para conocer de manera eficaz los momentos adecuados en endeudarse con entidades financieras, en saber si es necesario un financiamiento externo, teniendo siempre presente las responsabilidades y riesgos que esto involucra y en especial conocer si es un producto que le va a brindar beneficios a corto y largo plazo, así poder evitar intereses, recargos o alguna penalidad.
2. A los microempresarios del sector ferretero, en implementar políticas y manuales de Contabilidad, como establecer procedimientos de cobranzas a sus clientes, para asegurar el pago oportuno y eficiente de sus cuentas por cobrar, asimismo, procesos de gestión efectiva de cobranzas a sus clientes, seguimientos en la cartera de créditos y pagos a sus proveedores, así para que ayuden aumentar su capacidad de pago para fortalecer y asegurara su rentabilidad de la entidad.
3. A los microempresarios del sector ferretero, en cuanto a la educación financiera y nivel de ingresos por ventas a capacitarse de manera constante sobre los productos y herramientas financieras, para poder conocer el mejor uso del dinero, teniendo políticas de ventas establecidas para obtener mejor liquidez y no sea necesario obtener financiamientos externos sino propios. Esto en beneficio para las empresas de este rubro.
4. A los microempresarios del sector ferretero, en cuanto a la obligación financiera y capital de trabajo implementar y realizar un flujo de caja, para que puedan conocer y cubrir sus gastos y tomar las previsiones del caso. Asimismo, para implementar áreas diseñadas a un buen manejo de las finanzas, donde brindan información objetiva de los movimientos préstamos, líneas de créditos, leasing entre otros. Con la finalidad de optimizar las mejores decisiones.

REFERENCIAS

- Aching Guzmán, C. (2005). *Ratios Financieros y Matemáticas de la Mercadotecnia*. Prociencia y Cultura S.A. Obtenido de https://books.google.com.mx/books?hl=es&lr=&id=AQKhZhpOe_oC&oi=fnd&pg=PA7&dq=LIBRO+DE+ratos+financieros&ots=iF7Kr7AG5e&sig=zMsG7THf63c8nmste_3OaGaFH4#v=onepage&q=LIBRO%20DE%20ratos%20financieros&f=false
- Alvarez Jara, E. S., & Suyon Huamacto, J. J. (2020). *Gestión de créditos y su incidencia en la liquidez de una empresa del Sector ferretero, San Martín de Porres, 2020 (Tesis de Título, Universidad César Vallejo)*. Repositorio Institucional, Lima.
- Ayón Ponce, G., Plas Barcia, J., & Ortega Macías, W. (Marzo de 2020). El apalancamiento financiero y su impacto en el nivel de endeudamiento de las empresas. *FIPCAEC*, 5(5), 20. doi:<https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i5.188>
- Banco Central de la República Argentina. (2023). *Informe sobre Deuda Externa Privada*. Argentina.
- Barría, C. (Enero de 2020). *BBC NEWS MUNDO*. Obtenido de <https://www.bbc.com/mundo/noticias-51099714>
- Bolívar Manríquez, A. E., & Poveda Guevara, A. F. (2023). Gestión Financiera y Nivel de Endeudamiento en las MiPymes: Caso Provincia de Santa Elena, 2022. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 7(3), 14. doi:https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i3.6334
- Briseño Ramírez, H. (2006). *Indicadores Financieros Fácilmente Explicadas*. México:

Umbral.

Caldas Blanco Maria Eugenia; Carrión Herráez Reyes; Heras Fernández Antonio.

(2022). Empresa e Iniciativa Emprendedora. En C. B. Eugenia, C. H. Reyes, & H. F. Antonio, *Empresa e Iniciativa Emprendedora*. Editorial Editex.

Cano Flores, M., Olivera Gómez, D., Balderrabano Briones, J., & Pérez Cervantes, G.

(2013). Rentabilidad y competitividad en la PYME. *Ciencia Administrativa*(2), 80-86. Obtenido de

<https://cienciaadministrativa.uv.mx/index.php/cadmiva/article/view/1661>

COMEXPERU. (2020). *Las micro y pequeñas empresa en el Perú*. Obtenido de

<https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>

Díaz Ortega, C. H., Maestre Delgado, M., & Díaz Ortega, N. I. (2022). Liquidez y

endeudamiento de las pymes y microempresas del sector cerámico Norte de Santander. *Gestión y Desarrollo Libre*, 7(13), 11.

doi:<https://doi.org/10.18041/2539-3669/gestionlibre.13.2022.8785>

Eslava, J. d. (2013). *La Rentabilidad: análisis de costes y resultados*. España: ESIC.

Obtenido de

https://books.google.cl/books?hl=es&lr=&id=E0PIDAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA25&dq=LIBROS+DE+RENTABILIDAD+&ots=Ve__Ms7Hw8&sig=e3cK6oPPeiTsLgNF6eDA-H37VYM#v=onepage&q=LIBROS%20DE%20RENTABILIDAD&f=false

Fondo Monetario Internacional. (2022). *Conferencia del FMI*. Obtenido de

<https://www.imf.org/en/News/Seminars/Conferences/2023/09/13/back-to-the-trend-global-debt-evolution>

Fran, C. (6 de Julio de 2011). *El Blog Salmón*. Obtenido de <https://www.elblogsa>

lmon.com/conceptos-de-economia /que-es-deuda

Gabric, D. (2015). Empirical Analysis of the Profitability and Indebtedness in Listed Companies - Evidence from the Federation of B&H. *ECONSTOR*.

García Bobadilla, L. M. (2009). *Ventas*. Madrid: ESIC Editorial.

Gironella Masgrau, E. (2005). El apalancamiento financiero: de cómo un aumento del endeudamiento puede aumentar la rentabilidad financiera de la empresa. *Revista de Contabilidad y Dirección*, 2, 71-91.

Gutiérrez Hernández, M., Téllez Sánchez, L., & Munilla González, F. (2005). La Liquidez Empresarial y su Relación con el Sistema Financiero. *Ciencias Holguín*, XI(2), 11. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/1815/181517957006.pdf>

Gutiérrez Janampa, J., & Tapia Reyes, J. (2020). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *Investigación Valor Contable*, 3(1), 22.
doi:<https://doi.org/10.17162/rivc.v3i1.1229>

Haro de Rosario, A., & Rosario Diaz, J. (2017). *Gestión Financiera*. Universidad de Almería. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=MXQrDwAAQBAJ&pg=PA79&dq=liquidez+financiera&hl=es419&sa=X&ved=2ahUKEwjEtMeR4I_tAhUVGbkGHReFBLsQ6AEwAHoECAQQAg#v=onepage&q=liquidez%20financiera&f=true

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2018). *METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN* (Vol. 4). México: McGraw-Hill Interamericana.

Javier, S. G. (Enero de 2020). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/capacidad-de-endeudamiento.html>

Lamilla Polanco, S. E., & Pincay Seme, D. Y. (2021). *Análisis de Endeudamiento en las Microempresas del Sector Comercial en Guayas durante la pandemia.*

Universidad de Guayaquil, Guayaquil.

Lozano, V. (JULIO de 2023). *Andina*. Obtenido de <https://andina.pe/agencia/noticia-analisis-mercado-los-nuevos-retos-de-industria-ferretera-peruana-946790.aspx>

Martínez Ruiz, H. (2012). *Metodología de la investigación*. CENGAGE Learning.

Obtenido de

<https://ftp.isdi.co.cu/Biblioteca/BIBLIOTECA%20UNIVERSITARIA%20DEL%20ISDI/COLECCION%20DE%20LIBROS%20ELECTRONICOS/LE-2370/LE-2370.pdf>

Mejía Mejía, E. (2005). *Metodología de la Investigación Científica* (1 ed.). Lima: Centro de Producción Editorial e Imprenta de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

Moody's Investors Service. (04 de Mayo de 2017). Empresas peruanas mejoran su riesgo de liquidez que aún es alto. Obtenido de

<https://elcomercio.pe/economia/negocios/empresas-peruanas-mejoran-riesgo-liquidez-alto-418475-noticia/?ref=ecr>

Ortiz, R. (2021). Indicadores Financieros. *ADA, Consultores y Capacitaciones*

Empresariales, SC(191-202). Obtenido de

http://adaconsultores.com.mx/DOC/boletin/INDICADORES_FINANCIEROS.pdf

Peñaloza, V., Paula Sousa, F., Araujo de Carvalho, H., & Denegri Coria, M. (2019).

Representaciones Sociales del endeudamiento del consumidor, diferencias por género, edad y grupos de renta. *Polis*, 18(54), 14.

doi:<http://dx.doi.org/10.32735/s0718-6568/2019-n54-1406>

- Polanía Reyes, C., Cardona Olaya, F., Vargas, I. A., Calvache Salazar, O. A., & Abanto Vélez, W. I. (2020). *Metodología de investigación Cuantitativa & Cualitativa Aspectos conceptuales y prácticos para la aplicación en niveles de educación superior* (Primera Edición ed.). (Institución Universitaria Antonio José Camacho, & Universidad César Vallejo, Edits.)
- Puerta Guardo, F. A., Cantillo Orozco, A. S., Sanabria Ospino, A., & Fajardo Moreno, W. S. (2023). Effect of the financial structure on the liquidity risk of SMEs in Cartagena as a base of project formulation. *DYNA*, *90*(28), 11.
doi:<https://doi.org/10.15446/dyna.v90n228.108626>
- Ruiz, R. (2023). Obligación Financiera. Obtenido de <https://www.segurosyfinanzashoy.com/obligacion-financiera-que-es-definicion-y-concepto/>
- Salinas, P. (2012). Metodología de la Investigación Científica. *Universidad de los Andes*.
- Sánchez Galán, J. (2018). Obligación Financiera. Obtenido de Economipedia.com
- Vásquez, C., Choquecahua, N., & Diego, R. (2021). Análisis Comparativo de liquidez y endeudamiento, en las empresas azucareras del Perú. *Tecnológico Universitario Espiritu Santo*.
- Zambrano Farías, F., Sánchez Pacheco, M., & Correa Soto, S. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *Ciencias de la Administración y Economía*, *11*(22), 15.
doi:<https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.03>

ANEXOS

Anexo 1. Tabla de operacionalización de variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Endeudamiento financiero	El endeudamiento financiero es el término y categoría económica que representa la situación financiera de la empresa y la capacidad que tiene para enfrentar sus pasivos a corto plazo. (Gabric, 2015).	Es la categoría económica que se encuentra la empresa en un determinado periodo, utilizando recursos de terceros para poder operar en sus actividades económicas. Su medición mediante el instrumento del cuestionario, donde la unidad de análisis nos brindará la información necesaria para la investigación. El estudio contará con las siguientes dimensiones: capacidad de pago, educación financiera, obligación financiera	Capacidad de pago	deuda a corto plazo	Ordinal
				deuda a largo plazo	
				Capacidad de endeudamiento	
			Educación financiera	conocimiento financiero	
				cultura financiera	
				habilidad financiera	
Obligación financiera	préstamos financieros				
	Compromiso de pago				
	Salud financiera				
Liquidez	La liquidez que es la capacidad que la entidad posee para hacer frente sus responsabilidades ante terceros a corto plazo, siendo sus ingresos previstos suficientes para responder su obligación. (Caldas et al., 2022)	Es la capacidad que posee una entidad de dinero necesario para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Su medición será mediante estas dimensiones: rentabilidad financiera, ratios de liquidez, ratios de gestión.	Rentabilidad financiera	Generación de utilidades	Ordinal
				Inversiones a corto plazo	
				Control de gastos y costos	
			Nivel de ingresos	Cuentas a créditos	
				Políticas de cobranzas	
				Ingresos por ventas	
			Capital de trabajo	Cuentas por cobrar	
				Cuentas por pagar	
				Administración de inventarios	

ANEXO 2. Tabla de Matriz de Consistencia

“El endeudamiento financiero y la liquidez en el sector ferretero de Cañete, 2023”

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES
PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL			
¿de qué manera el endeudamiento financiero se relaciona con la liquidez en el sector ferretero de Cañete, 2023?	Determinar de qué manera el endeudamiento financiero se relaciona con la liquidez del sector ferretero de Cañete en el año 2023.	El endeudamiento financiero se relaciona significativamente con la liquidez del sector ferretero de Cañete, 2023.	Variable Independiente: Endeudamiento Financiero	Capacidad de pago	Deuda a corto plazo Deuda a largo plazo Capacidad de endeudamiento
				Educación financiera	Conocimiento financiero Cultura financiera Habilidad financiera
				Obligación financiera	Préstamo financiero Compromiso de pago Salud financiera
PROBLEMAS ESPECÍFICOS	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS ESPECÍFICOS			
¿de qué manera la capacidad de pago se relaciona con la rentabilidad financiera en el sector ferretero de Cañete, 2023?	Determinar de qué manera la capacidad de pago se relaciona con la rentabilidad financiera del sector ferretero de Cañete en el año 2023	La capacidad de pago se relaciona significativamente con la rentabilidad financiera del sector ferretero de Cañete, 2023	Variable Dependiente: Liquidez	Rentabilidad Financiera	Generación de utilidades Inversiones a corto plazo Control de gastos y costos
¿de qué manera educación financiera se relaciona con el nivel de ingresos en el sector ferretero de Cañete, 2023?	Determinar de qué manera la educación financiera se relaciona con el nivel de ingresos del sector ferretero de Cañete en el año 2023	La educación financiera se relaciona significativamente con el nivel de ingresos del sector ferretero de Cañete, 2023.		Nivel de ingresos	Cuentas a créditos Políticas de cobranzas Ingresos por ventas
¿De qué manera la obligación financiera se relaciona con el capital de trabajo en el sector ferretero de Cañete, 2023?	Determinar de qué manera la obligación financiera se relaciona con el capital de trabajo del sector ferretero de Cañete en el año 2023.	La obligación financiera se relaciona significativamente frente al capital de trabajo del sector ferretero de Cañete, 2023.		Capital de trabajo	Cuentas por cobrar Cuentas por pagar Administración de inventarios
DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	POBLACIÓN	UNIDAD DE ANÁLISIS	TÉCNICA	INSTRUMENTO	ENFOQUE
Diseño No experimental-transversal	Sector Ferretero de Cañete	Representantes de cada de las ferreterías	Encuesta	Cuestionario	Cuantitativo

ANEXO 3. Instrumentos de Recolección de Datos

CUESTIONARIO PARA MEDIR LA RELACIÓN DEL ENDEUDAMIENTO FINANCIERO Y LA LIQUIDEZ EN EL SECTOR FERRETERO DE CAÑETE EN EL AÑO 2023.

El presente cuestionario es de uso exclusivamente académico, donde permitirá medir la relación del Endeudamiento financiero y la liquidez en el sector ferretero de Cañete en el año 2023, las respuestas son de carácter confidencial con la finalidad de recopilar información necesaria para el trabajo de investigación.

Se agradecerá responder con sinceridad.

Objetivo general: Determinar de qué manera el endeudamiento financiero se relaciona con la liquidez del sector ferretero de Cañete en el año 2023.

INSTRUCCIONES: Marque las respuestas con un aspa (x), teniendo en cuenta lo siguiente:

Siempre (S)	Casi siempre (CS)	A veces (A)	Nunca (N)	Nunca (N)
5	4	3	2	1

VARIABLE 1: ENDEUDAMIENTO FINANCIERO						
ITEM	ENUNCIADOS	S	CS	A	CN	N
	Dimensión: Capacidad de pago	5	4	3	2	1
1	¿Cree usted que ha podido cubrir sin dificultad una deuda financiera durante este último periodo?					
2	¿Considera usted que le puede afectar las deudas a largo plazo para poder obtener un financiamiento adicional?					
3	¿Considera usted que como microempresario tiene la capacidad de endeudamiento y podrá cumplir con los intereses y gastos que esto involucra?					
	Dimensión: Educación Financiera					
4	¿Usted ha recibido alguna capacitación sobre temas financieros como orientación para tomar mejores decisiones financieras para su empresa?					

5	¿Considera usted adecuado, la importancia del cumplimiento del pago oportuno de los productos financieros para así poder obtener un buen historial financiero?					
6	¿Usted ha tomado decisiones financieras como elaborar un presupuesto en función de gestionar el adecuado y oportuno pago de sus deudas?					

Dimensión: Obligación financiera

7	¿Considera usted que es necesario obtener préstamos financieros para inyectar liquidez a su empresa y poder cubrir las necesidades y obligaciones que esta demanda?					
8	¿Usted ha realizado estrategias para cumplir con sus compromisos de pago y así mejorar su situación financiera?					
9	¿Considera usted necesario un plan financiero para optimizar sus obligaciones y poder cubrir cualquier contingencia que se pueda presentar?					

VARIABLE 2: LIQUIDEZ

Dimensión: Rentabilidad

10	¿Usted cree que la inversión que ha realizado en base al endeudamiento le ha generado ganancias esperadas?					
11	¿Consideras usted que sus inversiones se han convertido en liquidez en este último periodo?					
12	¿Usted ha evaluado el eficiente uso y manejo de los gastos y costos en relación a con sus ingresos percibidos?					

Dimensión: nivel de ingresos por ventas

13	¿Usted maneja plazos establecidos para la cancelación de sus cuentas por cobrar a sus clientes y ellos son puntuales con sus pagos?					
14	¿Usted ha implementado políticas de cobranzas o estrategias que aumenten la eficacia y efectividad en la gestión de las cobranzas?					
15	¿Considera usted que su nivel de ingresos por ventas le brinda la liquidez suficiente para cubrir sus obligaciones sin dejar de cubrir tus actividades ordinarias?					

Dimensión: Capital de trabajo

16	¿Usted ha implementado alguna herramienta financiera como el factoring o estrategia como descuento por pronto pago, que pueda ayudar a obtener su liquidez de manera segura?					
17	¿Usted ha establecido condiciones de créditos con sus proveedores para obtener los mejores términos de pagos y así maximizar su flujo de efectivo?					
18	¿Usted ha realizado un análisis de la rotación de inventarios con la finalidad de identificar los productos con lenta rotación para poder reducir costos que esto involucra?					

ANEXO 4. ÍNDICE DE CONFIABILIDAD

PRUEBA DE ALFA DE CRONBACH DE LAS VARIABLES DEL ESTUDIO

Encuestados	Endeudamiento financiero									TOTAL
	Dimensión Capacidad de pago			Educación financiera			obligación financiera			
	ITEMS									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	
E1	4	4	5	3	5	4	5	4	4	38
E2	5	3	5	4	5	4	4	4	5	39
E3	4	3	4	4	5	4	4	3	5	36
E4	4	3	4	3	5	3	3	5	5	35
E5	3	5	3	1	5	4	4	5	5	35
E6	4	3	4	2	5	4	4	4	5	35
E7	3	5	2	3	5	4	5	4	5	36
E8	4	5	4	5	5	5	2	5	5	40
E9	5	3	5	3	5	5	4	5	5	40
E10	5	3	4	5	5	5	4	5	5	41
E11	4	3	3	2	5	3	4	5	4	33
E12	4	5	4	4	5	5	5	5	5	42
E13	4	3	2	4	5	5	3	5	5	36
E14	5	3	5	1	5	3	3	3	5	33
E15	4	3	5	3	5	3	3	4	1	31
E16	4	3	3	3	5	4	4	3	5	34
E17	3	5	3	2	3	3	3	4	4	30
E18	3	4	4	1	5	5	3	4	4	33
E19	3	4	4	5	5	5	4	4	5	39
E20	5	5	5	3	5	5	5	5	5	43
E21	3	3	4	1	4	4	4	3	3	29
E22	5	5	5	3	5	3	4	5	5	40
E23	4	3	4	4	5	5	2	4	5	36
E24	5	4	4	3	5	4	3	5	5	38
E25	4	3	4	4	5	4	5	4	4	37
E26	4	5	4	2	5	4	5	4	4	37
E27	5	3	5	3	5	5	5	5	5	41
E28	4	3	5	4	5	5	4	5	5	40
E29	5	5	5	4	5	5	5	4	5	43
E30	5	3	3	3	5	5	5	5	5	39
E31	4	4	4	5	5	4	2	5	2	35
E32	5	4	5	4	5	5	3	3	3	37
E33	3	4	3	4	5	4	4	4	5	36

E34	4	5	3	3	4	3	5	3	5	35
E35	3	4	3	3	3	3	4	4	4	31
E36	3	3	3	3	4	3	4	3	3	29
E37	4	3	3	4	5	2	3	3	4	31
E38	3	3	3	3	4	3	3	3	5	30
E39	4	3	5	4	5	4	4	5	5	39
E40	5	4	4	4	5	5	4	4	5	40
E41	3	4	3	3	4	3	4	4	4	32
E42	3	4	3	4	4	3	4	3	4	32
E43	5	4	4	3	3	4	5	4	3	35
E44	4	4	5	4	4	5	3	5	4	38
E45	4	4	5	3	5	4	3	4	5	37
E46	3	3	4	4	4	3	4	3	5	33
E47	4	3	3	4	5	4	3	4	5	35
E48	4	4	3	3	5	3	4	4	3	33
E49	4	3	4	3	4	3	4	5	4	34
E50	4	5	4	4	5	4	4	4	5	39

Tabla 14

Coeficiente de Alfa de Cronbach en los instrumentos de la variable Endeudamiento Financiero

Instrumento	Alfa de Cronbach	Nivel de consistencia
Cuestionario de Endeudamiento Financiero	0.618	confiable

Nota: elaboración propia

	Liquidez									TOTAL
	Rentabilidad			nivel de ingresos			capital de trabajo			
	ITEMS									
Encuestados	10	11	12	13	14	15	16	17	18	
E1	4	4	5	4	3	4	1	3	4	32
E2	5	4	4	5	4	4	4	5	3	38
E3	3	4	3	3	3	3	1	4	3	27
E4	5	4	4	3	3	3	3	4	3	32

E5	3	4	3	4	4	4	3	3	2	30
E6	4	4	4	5	4	4	3	3	3	34
E7	4	2	4	4	5	2	4	5	4	34
E8	3	4	2	4	4	4	5	4	4	34
E9	4	4	5	4	4	5	1	4	4	35
E10	5	5	5	4	5	5	5	5	4	43
E11	3	3	4	3	4	4	4	3	5	33
E12	4	4	4	3	3	4	4	4	4	34
E13	3	2	5	3	2	5	2	2	3	27
E14	5	5	5	5	3	5	1	5	5	39
E15	3	4	5	3	1	3	1	3	3	26
E16	4	4	3	4	3	4	3	2	4	31
E17	3	3	4	3	3	3	3	4	5	31
E18	5	3	2	3	3	2	1	4	5	28
E19	3	3	4	3	4	4	3	4	4	32
E20	5	4	5	4	4	5	4	5	5	41
E21	4	4	4	4	2	3	2	3	2	28
E22	4	4	5	5	4	3	1	3	2	31
E23	4	4	5	4	4	4	4	3	4	36
E24	3	3	4	4	3	4	3	2	3	29
E25	3	3	5	4	3	4	2	3	3	30
E26	4	4	4	3	3	3	4	4	4	33
E27	5	5	5	5	5	5	5	5	5	45
E28	4	3	5	5	5	4	4	4	5	39
E29	4	4	5	5	3	4	4	5	4	38
E30	3	3	3	3	5	4	1	1	3	26
E31	2	2	2	3	1	4	2	3	3	22
E32	5	3	5	5	4	4	1	5	1	33
E33	2	2	3	4	4	3	2	4	3	27
E34	2	3	3	3	3	3	2	5	3	27
E35	3	4	3	3	4	2	2	4	2	27
E36	3	2	3	3	4	3	2	4	3	27
E37	3	3	2	3	3	3	2	5	3	27
E38	4	3	3	4	2	3	2	5	2	28
E39	4	4	4	4	3	4	3	4	4	34
E40	5	4	5	4	5	5	4	4	4	40
E41	3	3	4	3	4	4	4	3	5	33
E42	3	3	3	4	3	3	2	3	2	26
E43	4	4	3	3	4	5	4	4	3	34
E44	4	3	5	4	5	4	4	3	5	37
E45	4	3	4	4	3	3	4	5	3	33
E46	3	4	3	3	4	3	3	4	4	31
E47	4	4	4	3	3	4	3	4	3	32

E48	3	2	3	3	3	3	3	3	2	25
E49	3	3	4	4	4	4	3	4	4	33
E50	4	4	3	3	3	4	4	3	4	32

Tabla 15

Coefficiente de Alfa de Cronbach en los instrumentos de variable Liquidez

Instrumento	Alfa de Cronbach	Nivel de consistencia
Cuestionario de Liquidez	0.763	Excelente

Nota: elaboración propia

ANEXO 5. FICHAS DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS PARA LA RECOLECCIÓN DE DATOS



Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez:

Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Cuestionario para medir el endeudamiento y la liquidez en el sector ferretero de Cañete"

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:	BERNABE ESTEBAN, GARNIQUE CRUZ	
Grado profesional:	Maestría ()	Doctor (X)
Área de formación académica:	Clínica ()	Social ()
	Educativa (X)	Organizacional (X)
Áreas de experiencia profesional:	DOCENTE UNIVERSITARIO / CONTADOR PÚBLICO	
Institución donde labora:	UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO	
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años ()	Más de 5 años <u>✓</u> (X)
Experiencia en Investigación		

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala

Nombre de la Prueba:	<i>El endeudamiento financiero y la liquidez en el sector ferretero de Cañete, 2023</i>
Autor (a):	<i>Francia Cuya, Lourdes Cristina (2023)</i>
Procedencia:	<i>Lima - Cañete</i>
Administración:	<i>Aplicación mediante formulario Google / Aplicación de campo</i>
Tiempo de aplicación:	<i>20 minutos</i>
Ámbito de aplicación:	<i>Población de microempresario del Sector ferretero de la provincia de Cañete</i>
Significación:	<i>El objeto es medir la relación del endeudamiento financiera y la liquidez del sector ferretero de Cañete, 2023.</i>

4. Soporte teórico

Área/Escala (Variable)	Subescala (dimensiones)	Definición
Endeudamiento financiero Escala ordinal	Capacidad de pago	Facultad que tiene el deudor en generar sus propios ingresos, originados por sus actividades económicas. (Suprema Corte de Justicia, 2021)
	Educación financiera	Es la habilidad para tomar decisiones acertadas sobre las finanzas. (Aranibar et al., 2023)
	Obligación financiera	Es una herramienta de financiación que serán devueltos en un periodo determinado. (Sánchez, 2018)
Liquidez Escala ordinal	Rentabilidad	Facultad que tiene la empresa para poder continuar sin la necesidad de que los accionistas aporten constantemente su capital. (Cano et al., 2013)
	Ingresos por ventas	Es la cantidad de dinero que la entidad puede generar de acuerdo a sus actividades. (Ricardo, 2020)
	Capital de trabajo	Es indispensable para el funcionamiento de las actividades ordinarias de la empresa. (Herrera, 2018).

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento: La tesis titulada "El endeudamiento financiero y la liquidez en el sector ferretero de Cañete, 2023" elaborado por Francia Cuya, Lourdes Cristina en el año 2023.

De acuerdo con los siguientes indicadores le solicito que califique cada uno de los ítems según corresponda.

Criterio	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 la dimensión o indicador que está midiendo.	1. No cumple con el criterio	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Moderado nivel	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. 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.

FORMATO DE VALIDACIÓN

Estimado Juez: 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.

Variable/categoría: ENDEUDAMIENTO FINANCIERO
Primera dimensión / subcategoría: CAPACIDAD DE PAGO

Objetivos de la dimensión: Determinar sobre la capacidad de pago pueda cubrir sus niveles de endeudamiento.



Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Deuda a corto plazo	¿Cree usted que ha podido cubrir sin dificultad una deuda financiera durante este último periodo?	4	4	4	-
Deuda a largo plazo	¿Considera usted que le puede afectar las deudas a largo plazo para poder obtener un financiamiento adicional?	4	4	4	-
Capacidad de endeudamiento	¿Considera usted que como microempresario tiene la capacidad de endeudamiento y podrá cumplir con los intereses y gastos que esto involucra?	4	4	4	-

Segunda dimensión / subcategoría: EDUCACIÓN FINANCIERA

Objetivos de la dimensión: Determinar la educación financiera para el cumplimiento de sus obligaciones financieras.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Conocimiento financiero	¿Usted ha recibido alguna capacitación sobre temas financieros como orientación para tomar mejores decisiones financieras para su empresa?	4	4	4	-
Cultura financiera	¿Considera usted adecuado, la importancia del cumplimiento del pago oportuno de los productos financieros para así poder obtener un buen historial financiero?	4	4	4	-
Habilidad financiera	¿Usted ha tomado decisiones financieras como elaborar un presupuesto en función de gestionar el adecuado y oportuno pago de sus deudas?	4	4	4	-

Tercera dimensión / subcategoría: OBLIGACIÓN FINANCIERA

Objetivos de la dimensión: Determinar la obligación financiera para la buena gestión de deuda.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Prestamos financieros	¿Considera usted que es necesario obtener préstamos financieros para inyectar liquidez a su empresa y poder cubrir las necesidades y obligaciones que esta demanda?	4	4	4	-
Compromiso de pago	¿Usted ha realizado estrategias para cumplir con sus compromisos de pago y así mejorar su situación financiera?	4	4	4	-
Salud financiera	¿Considera usted necesario un plan financiero para optimizar sus obligaciones y poder cubrir cualquier contingencia que se pueda presentar?	4	4	4	-

Variable/categoría: LIQUIDEZ
Primera dimensión / subcategoría: RENTABILIDAD

Objetivos de la dimensión: Determinar la rentabilidad de las empresas para obtener la liquidez.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Generación de utilidades	¿Usted cree que la inversión que ha realizado en base al endeudamiento le ha generado ganancias esperadas?	4	4	4	-
Inversiones a corto plazo	¿Consideras usted que sus inversiones se han convertido en liquidez en este último periodo?	4	4	4	-
Control de gastos y costos	¿Usted ha evaluado el eficiente uso y manejo de los gastos y costos en relación a con sus ingresos percibidos?	4	4	4	-

Segunda dimensión / subcategoría: INGRESOS POR VENTAS

Objetivos de la dimensión: Determinar el ingreso por ventas para maximizar la operatividad de las empresas

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Cuentas a créditos	¿Usted maneja plazos establecidos para la cancelación de sus cuentas por cobrar a sus clientes y ellos son puntuales con sus pagos?	4	4	4	-



Políticas de Cobranzas	¿Usted ha implementado políticas de cobranzas o estrategias que aumenten la eficacia y efectividad en la gestión de las cobranzas?	4	4	4	-
Ingresos por ventas	¿Considera usted que su nivel de ingresos por ventas le brinda la liquidez suficiente para cubrir sus obligaciones sin dejar de cubrir tus actividades ordinarias?	4	4	4	-

Tercera dimensión / subcategoría: CAPITAL DE TRABAJO

Objetivos de la dimensión: Determinar el capital de trabajo para optimizar el ciclo de efectivo.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Cuentas por cobrar	¿Usted ha implementado alguna herramienta financiera como el factoring o estrategia como descuento por pronto pago, que pueda ayudar a obtener su liquidez de manera segura?	4	4	4	
Cuentas por pagar	¿Usted ha establecido condiciones de créditos con sus proveedores para obtener los mejores términos de pagos y así maximizar su flujo de efectivo?	4	4	4	
Administración de inventarios	¿Usted ha realizado un análisis de la rotación de inventarios con la finalidad de identificar los productos con lenta rotación para poder reducir costos que esto involucra?	4	4	4	

Observaciones (precisar si hay suficiencia): HAY SUFICIENCIA

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez evaluador: Dr. Gamique Cruz, Bernabé Esteban

Especialidad del evaluador: Contador Público

diciembre de 2023



Bernabé E. Gamique Cruz
Contador Público Colegiado
CPC. N° 43987

Firma del evaluador
DNI: 07119229

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez:

Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Cuestionario para medir el endeudamiento y la liquidez en el sector ferretero de Cañete"

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:	Jorge García Peralta		
Grado profesional:	Maestría (<input checked="" type="checkbox"/>)	Doctor	(<input type="checkbox"/>)
Área de formación académica:	Clínica (<input type="checkbox"/>)	Social	(<input type="checkbox"/>)
	Educativa (<input checked="" type="checkbox"/>)	Organizacional	(<input type="checkbox"/>)
Áreas de experiencia profesional:	Docente – Contador Público		
Institución donde labora:	Universidad César Vallejo		
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años (<input type="checkbox"/>)		
	Más de 5 años (<input checked="" type="checkbox"/>)		
Experiencia en Investigación			

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala

Nombre de la Prueba:	<i>El endeudamiento financiero y la liquidez en el sector ferretero de Cañete, 2023</i>
Autor (a):	<i>Francia Cuya, Lourdes Cristina (2023)</i>
Procedencia:	<i>Lima - Cañete</i>
Administración:	<i>Aplicación mediante formulario Google / Aplicación de campo</i>
Tiempo de aplicación:	<i>20 minutos</i>
Ámbito de aplicación:	<i>Población de microempresario del Sector ferretero de la provincia de Cañete</i>
Significación:	<i>El objeto es medir la relación del endeudamiento financiera y la liquidez del sector ferretero de Cañete, 2023.</i>

4. Soporte teórico

Área/Escala (Variable)	Subescala (dimensiones)	Definición
Endeudamiento financiero Escala ordinal	Capacidad de pago	Facultad que tiene el deudor en generar sus propios ingresos, originados por sus actividades económicas. (Suprema Corte de Justicia, 2021)
	Educación financiera	Es la habilidad para tomar decisiones acertadas sobre las finanzas. (Aranibar et al., 2023)
	Obligación financiera	Es una herramienta de financiación que serán devueltos en un periodo determinado. (Sánchez, 2018)
Liquidez Escala ordinal	Rentabilidad	Facultad que tiene la empresa para poder continuar sin la necesidad de que los accionistas aporten constantemente su capital. (Cano et al., 2013)
	Ingresos por ventas	Es la cantidad de dinero que la entidad puede generar de acuerdo a sus actividades. (Ricardo, 2020)
	Capital de trabajo	Es indispensable para el funcionamiento de las actividades ordinarias de la empresa. (Herrera, 2018).

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento: La tesis titulada "El endeudamiento financiero y la liquidez en el sector ferretero de Cañete, 2023" elaborado por Francia Cuya, Lourdes Cristina en el año 2023.

De acuerdo con los siguientes indicadores le solicito que califique cada uno de los ítems según corresponda.

Criterio	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 la dimensión o indicador que está midiendo.	1. No cumple con el criterio	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Moderado nivel	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. 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.

FORMATO DE VALIDACIÓN

Estimado Juez: 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.

Variable/categoría: ENDEUDAMIENTO FINANCIERO
Primera dimensión / subcategoría: CAPACIDAD DE PAGO

Objetivos de la dimensión: Determinar sobre la capacidad de pago pueda cubrir sus niveles de endeudamiento.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Deuda a corto plazo	¿Cree usted que ha podido cubrir sin dificultad una deuda financiera durante este último periodo?	4	4	4	-
Deuda a largo plazo	¿Considera usted que le puede afectar las deudas a largo plazo para poder obtener un financiamiento adicional?	4	4	4	-
Capacidad de endeudamiento	¿Considera usted que como microempresario tiene la capacidad de endeudamiento y podrá cumplir con los intereses y gastos que esto involucra?	4	4	4	-

Segunda dimensión / subcategoría: EDUCACIÓN FINANCIERA

Objetivos de la dimensión: Determinar la educación financiera para el cumplimiento de sus obligaciones financieras.

+

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Conocimiento financiero	¿Usted ha recibido alguna capacitación sobre temas financieros como orientación para tomar mejores decisiones financieras para su empresa?	4	4	4	-
Cultura financiera	¿Considera usted adecuado, la importancia del cumplimiento del pago oportuno de los productos financieros para así poder obtener un buen historial financiero?	4	4	4	-
Habilidad financiera	¿Usted ha tomado decisiones financieras como elaborar un presupuesto en función de gestionar el adecuado y oportuno pago de sus deudas?	4	4	4	-

Tercera dimensión / subcategoría: OBLIGACIÓN FINANCIERA

Objetivos de la dimensión: Determinar la obligación financiera para la buena gestión de deuda.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Prestamos financieros	¿Considera usted que es necesario obtener préstamos financieros para inyectar liquidez a su empresa y poder cubrir las necesidades y obligaciones que esta demanda?	4	4	4	-
Compromiso de pago	¿Usted ha realizado estrategias para cumplir con sus compromisos de pago y así mejorar su situación financiera?	4	4	4	-
Salud financiera	¿Considera usted necesario un plan financiero para optimizar sus obligaciones y poder cubrir cualquier contingencia que se pueda presentar?	4	4	4	-

Variable/categoría: LIQUIDEZ
Primera dimensión / subcategoría: RENTABILIDAD

Objetivos de la dimensión: Determinar la rentabilidad de las empresas para obtener la liquidez.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Generación de utilidades	¿Usted cree que la inversión que ha realizado en base al endeudamiento le ha generado ganancias esperadas?	4	4	4	-
Inversiones a corto plazo	¿Considera usted que sus inversiones se han convertido en liquidez en este último periodo?	4	4	4	-
Control de gastos y costos	¿Usted ha evaluado el eficiente uso y manejo de los gastos y costos en relación a con sus ingresos percibidos?	4	4	4	-

Segunda dimensión / subcategoría: NIVEL INGRESOS

Objetivos de la dimensión: Determinar el ingreso por ventas para maximizar la operatividad de las empresas

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Cuentas a créditos	¿Usted maneja plazos establecidos para la cancelación de sus cuentas por cobrar a sus clientes y ellos son puntuales con sus pagos?	4	4	4	-



Políticas de Cobranzas	¿Usted ha implementado políticas de cobranzas o estrategias que aumenten la eficacia y efectividad en la gestión de las cobranzas?	3	3	3	-
Ingresos por ventas	¿Considera usted que su nivel de ingresos por ventas le brinda la liquidez suficiente para cubrir sus obligaciones sin dejar de cubrir tus actividades ordinarias?	4	4	4	-

Tercera dimensión / subcategoría: CAPITAL DE TRABAJO

Objetivos de la dimensión: Determinar el capital de trabajo para optimizar el ciclo de efectivo.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Cuentas por cobrar	¿Usted ha implementado alguna herramienta financiera como el factoring o estrategia como descuento por pronto pago, que pueda ayudar a obtener su liquidez de manera segura?	4	4	4	-
Cuentas por pagar	¿Usted ha establecido condiciones de créditos con sus proveedores para obtener los mejores términos de pagos y así maximizar su flujo de efectivo?	4	4	4	-
Administración de inventarios	¿Usted ha realizado un análisis de la rotación de inventarios con la finalidad de identificar los productos con lenta rotación para poder reducir costos que esto involucra?	4	4	4	-

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez evaluador: Dr. Jorge García Peralta

Especialidad del evaluador:

Firma del evaluador
DNI .02406261

diciembre de 2023

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez:

Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Cuestionario para medir el endeudamiento y la liquidez en el sector ferretero de Cañete"

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:	APOLINAR SALDAÑA PONTE	
Grado profesional:	Maestría ()	Doctor (X)
Área de formación académica:	Clínica ()	Social ()
	Educativa (X)	Organizacional ()
Áreas de experiencia profesional:	DOCENTE UNIVERSITARIO – CONTADOR PÚBLICO	
Institución donde labora:	UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años ()	Más de 5 años (X)
Experiencia en Investigación		

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala

Nombre de la Prueba:	<i>El endeudamiento financiero y la liquidez en el sector ferretero de Cañete, 2023</i>
Autor (a):	<i>Francia Cuya, Lourdes Cristina (2023)</i>
Procedencia:	<i>Lima - Cañete</i>
Administración:	<i>Aplicación mediante formulario Google / Aplicación de campo</i>
Tiempo de aplicación:	<i>20 minutos</i>
Ámbito de aplicación:	<i>Población de microempresario del Sector ferretero de la provincia de Cañete</i>
Significación:	<i>El objeto es medir la relación del endeudamiento financiera y la liquidez del sector ferretero de Cañete, 2023.</i>

4. Soporte teórico

Área/Escala (Variable)	Subescala (dimensiones)	Definición
Endeudamiento financiero Escala ordinal	Capacidad de pago	Facultad que tiene el deudor en generar sus propios ingresos, originados por sus actividades económicas. (Suprema Corte de Justicia, 2021)
	Educación financiera	Es la habilidad para tomar decisiones acertadas sobre las finanzas. (Aranibar et al., 2023)
	Obligación financiera	Es una herramienta de financiación que serán devueltos en un periodo determinado. (Sánchez, 2018)
Liquidez Escala ordinal	Rentabilidad	Facultad que tiene la empresa para poder continuar sin la necesidad de que los accionistas aporten constantemente su capital. (Cano et al., 2013)
	Ingresos por ventas	Es la cantidad de dinero que la entidad puede generar de acuerdo a sus actividades. (Ricardo, 2020)
	Capital de trabajo	Es indispensable para el funcionamiento de las actividades ordinarias de la empresa. (Herrera, 2018).

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento: La tesis titulada "El endeudamiento financiero y la liquidez en el sector ferretero de Cañete, 2023" elaborado por Francia Cuya, Lourdes Cristina en el año 2023.

De acuerdo con los siguientes indicadores le solicito que califique cada uno de los ítems según corresponda.

Criterio	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 la dimensión o indicador que está midiendo.	1. No cumple con el criterio	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Moderado nivel	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. 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.

FORMATO DE VALIDACIÓN

Estimado Juez: 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.

Variable/categoría: ENDEUDAMIENTO FINANCIERO
Primera dimensión / subcategoría: CAPACIDAD DE PAGO

Objetivos de la dimensión: Determinar sobre la capacidad de pago pueda cubrir sus niveles de endeudamiento.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Deuda a corto plazo	¿Cree usted que ha podido cubrir sin dificultad una deuda financiera durante este último periodo?	4	4	4	
Deuda a largo plazo	¿Considera usted que le puede afectar las deudas a largo plazo para poder obtener un financiamiento adicional?	4	4	4	
Capacidad de endeudamiento	¿Considera usted que como microempresario tiene la capacidad de endeudamiento y podrá cumplir con los intereses y gastos que esto involucra?	4	4	4	

Segunda dimensión / subcategoría: EDUCACIÓN FINANCIERA

Objetivos de la dimensión: Determinar la educación financiera para el cumplimiento de sus obligaciones financieras.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Conocimiento financiero	¿Usted ha recibido alguna capacitación sobre temas financieros como orientación para tomar mejores decisiones financieras para su empresa?	4	4	4	-
Cultura financiera	¿Considera usted adecuado, la importancia del cumplimiento del pago oportuno de los productos financieros para así poder obtener un buen historial financiero?	4	4	4	-
Habilidad financiera	¿Usted ha tomado decisiones financieras como elaborar un presupuesto en función de gestionar el adecuado y oportuno pago de sus deudas?	4	4	4	-

Tercera dimensión / subcategoría: OBLIGACIÓN FINANCIERA

Objetivos de la dimensión: Determinar la obligación financiera para la buena gestión de deuda.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Prestamos financieros	¿Considera usted que es necesario obtener préstamos financieros para inyectar liquidez a su empresa y poder cubrir las necesidades y obligaciones que esta demanda?	4	4	4	
Compromiso de pago	¿Usted ha realizado estrategias para cumplir con sus compromisos de pago y así mejorar su situación financiera?	4	4	4	
Salud financiera	¿Considera usted necesario un plan financiero para optimizar sus obligaciones y poder cubrir cualquier contingencia que se pueda presentar?	4	4	4	

Variable/categoría: LIQUIDEZ
Primera dimensión / subcategoría: RENTABILIDAD

Objetivos de la dimensión: Determinar la rentabilidad de las empresas para obtener la liquidez.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Generación de utilidades	¿Usted cree que la inversión que ha realizado en base al endeudamiento le ha generado ganancias esperadas?	4	4	4	
Inversiones a corto plazo	¿Consideras usted que sus inversiones se han convertido en liquidez en este último periodo?	4	4	4	
Control de gastos y costos	¿Usted ha evaluado el eficiente uso y manejo de los gastos y costos en relación a con sus ingresos percibidos?	4	4	4	

Segunda dimensión / subcategoría: INGRESOS POR VENTAS

Objetivos de la dimensión: Determinar el ingreso por ventas para maximizar la operatividad de las empresas

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Cuentas a créditos	¿Usted maneja plazos establecidos para la cancelación de sus cuentas por cobrar a sus clientes y ellos son puntuales con sus pagos?	4	4	4	

Políticas de Cobranzas	¿Usted ha implementado políticas de cobranzas o estrategias que aumenten la eficacia y efectividad en la gestión de las cobranzas?	4	4	4	
Ingresos por ventas	¿Considera usted que su nivel de ingresos por ventas le brinda la liquidez suficiente para cubrir sus obligaciones sin dejar de cubrir tus actividades ordinarias?	4	4	4	

Tercera dimensión / subcategoría: CAPITAL DE TRABAJO

Objetivos de la dimensión: *Determinar el capital de trabajo para optimizar el ciclo de efectivo.*

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Cuentas por cobrar	¿Usted ha implementado alguna herramienta financiera como el factoring o estrategia como descuento por pronto pago, que pueda ayudar a obtener su liquidez de manera segura?	4	4	4	
Cuentas por pagar	¿Usted ha establecido condiciones de créditos con sus proveedores para obtener los mejores términos de pagos y así maximizar su flujo de efectivo?	4	4	4	
Administración de inventarios	¿Usted ha realizado un análisis de la rotación de inventarios con la finalidad de identificar los productos con lenta rotación para poder reducir costos que esto involucra?	4	4	4	

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Opinión de aplicabilidad: Aplicable Aplicable después de corregir No aplicable

Apellidos y nombres del juez evaluador: Saldaña Ponte Apolinar

Especialidad del evaluador: Contador CPC. Magister en Auditoría, Dr. Gestión Empresarial.

diciembre de 2023



DR. CPC. Apolinar Saldaña Ponte
DNI 25492876