



**Universidad César Vallejo**

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

Fuentes de financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca, 2024

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**  
Contador Público

**AUTORA:**

Seminario Pando, Carmen Pamela (orcid.org/0009-0005-2461-6234)

**ASESOR:**

Mg. Cabrera Arias, Luis Martin (orcid.org/0000-0002-4766-1725)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

**TRUJILLO - PERÚ**

**2024**



**Declaratoria de Autenticidad del Asesor**

Yo, CABRERA ARIAS LUIS MARTIN, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - TRUJILLO, asesor de Tesis titulada: "Fuentes de financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca, 2024", cuyo autor es SEMINARIO PANDO CARMEN PAMELA, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 19%, 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.

TRUJILLO, 30 de Setiembre del 2024

<b>Apellidos y Nombres del Asesor:</b>	<b>Firma</b>
CABRERA ARIAS LUIS MARTIN <b>DNI:</b> 08870041 <b>ORCID:</b> 0000-0002-4766-1725	Firmado electrónicamente por: LCABRERAAR el 27- 10-2024 12:57:21

Código documento Trilce: TRI - 0868856



**Declaratoria de Originalidad del Autor**

Yo, SEMINARIO PANDO CARMEN PAMELA estudiante de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - TRUJILLO, declaro bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Fuentes de financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca, 2024", 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.

<b>Nombres y Apellidos</b>	<b>Firma</b>
CARMEN PAMELA SEMINARIO PANDO <b>DNI:</b> 71830239 <b>ORCID:</b> 0009-0005-2461-6234	Firmado electrónicamente por: CASEMINARIOPA el 30-09-2024 18:22:56

Código documento Trilce: TRI - 0868857

## **Dedicatoria**

A Dios por guiarme en cada uno de mis pasos.

A mis padres por su apoyo inigualable e incondicional en cada proceso de mi vida.

A mi hijo por darme la fortaleza para seguir día con día.

Carmen Pamela Seminario Pando

## **Agradecimiento**

A Dios por darme salud, resiliencia para afrontar cada etapa de mi vida y por darme la fortaleza diaria para continuar.

A mis padres por darme la vida, por brindarme educación, amor, y por siempre apoyarme.

A mi asesor por su dedicación y enseñanza que me ha brindado a lo largo de este proceso.

Carmen Pamela Seminario Pando

## Índice de contenidos

Carátula.....	i
Declaratoria de Autenticidad del Asesor .....	ii
Declaratoria de Originalidad del Autor .....	iii
Dedicatoria .....	iv
Agradecimiento .....	v
Índice de contenidos.....	vi
Índice de tablas .....	vii
Resumen.....	viii
Abstract.....	ix
I. INTRODUCCIÓN .....	1
II. METODOLOGÍA.....	7
Variables/ Categorías .....	7
Población y muestra .....	9
Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	10
Métodos para el análisis de datos .....	10
Aspectos éticos.....	11
III. RESULTADOS .....	12
IV. DISCUSIÓN .....	25
V. CONCLUSIONES.....	29
VI. RECOMENDACIONES .....	30
VII. REFERENCIAS.....	31
ANEXOS	

## Índice de tablas

Tabla 1 Prueba de Chi cuadrado hipótesis general.....	12
Tabla 2 Prueba de Chi cuadrado hipótesis específica 1.....	13
Tabla 3 Prueba de Chi cuadrado hipótesis 2 .....	13
Tabla 4 Distribución de frecuencias Ítem 1 .....	14
Tabla 5 Distribución de frecuencias Ítem 2.....	14
Tabla 6 Distribución de frecuencias Ítem 3.....	15
Tabla 7 Distribución de frecuencias Ítem 4.....	16
Tabla 8 Distribución de frecuencias Ítem 5.....	16
Tabla 9 Distribución de frecuencias Ítem 6.....	18
Tabla 10 Distribución de frecuencias Ítem 7.....	18
Tabla 11 Distribución de frecuencias Ítem 8.....	19
Tabla 12 Distribución de frecuencias Ítem 9.....	19
Tabla 13 Distribución de frecuencias Ítem 10.....	20
Tabla 14 Distribución de frecuencias Ítem 11.....	20
Tabla 15 Distribución de frecuencias Ítem 1.....	21
Tabla 16 Distribución de frecuencias Ítem 2.....	22
Tabla 17 Distribución de frecuencias Ítem 3.....	22
Tabla 18 Distribución de frecuencias Ítem 4.....	23
Tabla 19 Distribución de frecuencias Ítem 5.....	23
Tabla 20 Distribución de frecuencias Ítem 6.....	24
Tabla 21 Prueba de normalidad .....	25

## Resumen

En el presente trabajo de investigación titulado “Fuentes de financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca 2024” se desarrolló con el objetivo de establecer en qué medida las fuentes de financiamiento inciden en la rentabilidad de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca 2024. El objetivo de desarrollo sostenible de la presente investigación es fortalecer las competencias y capacidades de las personas involucradas, ayudándolos a tomar mejores decisiones financieras. La metodología que se usa es de tipo aplicada, teniendo como enfoque el enfoque cuantitativo y presenta un diseño no experimental. La técnica que se usó fue la encuesta, aplicada a 50 comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca 2024. Se llegó a la conclusión de que existe evidencia suficiente de incidencia entre la primera variable “las fuentes de financiamiento” y la segunda variable “rentabilidad” en relación a los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús en el departamento de Cajamarca en el año 2024, debido a que presenta una Chi cuadrado de 405.902, debido a que el valor  $p$  es inferior a 0.05. Por ende, se entiende que los comerciantes al no tener un eficiente planeamiento al adquirir un financiamiento pueden verse afectados en su rentabilidad o crecimiento económico.

**Palabras clave:** Fuentes de financiamiento, rentabilidad, comerciantes, crecimiento económico.

## **Abstract**

In the present research work entitled "Sources of financing and their impact on the profitability of grocery merchants in the district of Jesús, Cajamarca 2024" was developed with the objective of establishing to what extent the sources of financing affect the profitability of the grocery merchants in the district of Jesús, Cajamarca 2024. The methodology used is applied, focusing on the quantitative approach and presents a non-experimental design. The technique used was the survey, applied to 50 grocery merchants in the district of Jesús, Cajamarca 2024. It was concluded that there is sufficient evidence of incidence between the first variable "the sources of financing" and the second variable "profitability" in relation to the grocery merchants of the Jesús district in the department of Cajamarca in the year 2024, because it presents a Chi square of 405.902, because the p value is less than 0.05. Finally, it is understood that merchants, by not having efficient planning when acquiring financing, may be affected in their profitability or economic growth.

**Keywords:** Sources of financing, profitability, merchants, economic growth.

## I. INTRODUCCIÓN

A nivel mundial, en España, específicamente en Madrid los comercializadores del mercadillo nombrado San Miguel presentaron una problemática debido a las deficiencias en la economía de los comerciantes de este centro, impactando negativamente en su ámbito financiero, fundamentalmente como secuela del colapso económico que se ha venido suscitando con las entidades bancarias; conllevó a un déficit en los principales agentes de financiación, de manera que el aumento de costos y la imposición de obstáculos para acceder a financiación usual, así también debido a la insuficiencia de recursos propios para financiarse, conllevaron a la búsqueda de instrumentos económicos alternativos. Los comerciantes han determinado y buscado financiamientos más accesibles para sus puestos debido a la necesidad en su momento que efectivamente resultan teniendo consecuencias negativas, por ende, el gobierno ha advertido acerca de esta problemática y de optar por financiamientos confiables y beneficiosos. Por otro lado, a nivel regional, en el país de Colombia, en el departamento de Bogotá, se presentaron varios factores que ocasionan deficiencias en la economía del mercado Plaza de Mercado Paloquemao, entre estas deficiencias tenemos que: no tienen acceso al sistema financiero, la crisis económica, sumado a la falta de conocimiento para acceder a un beneficioso y/o conveniente crédito financiero; conlleva a que estos vendedores estén propensos a ir a la quiebra dentro de los cinco primeros años de subsistencia, o muchos de ellos se estanquen y no ven una rentabilidad favorable. Para estos comerciantes que por lo general no tienen experiencia con las entidades bancarias se les hace mucho más complicado acceder a financiamientos, ya que les solicitan una serie de requisitos para poder brindárselos. Además, de la falta de conocimiento para acceder a un financiamiento beneficioso hace que opten por entidades bancarias con altas tasas de interés o por entidades que no se encuentran en el sector financiero. Así mismo, a nivel nacional, en Perú, ciudad del Cusco en el año 2023 se encontró la problemática de los comercializadores del Centro Comercial El Molino I pues involucran un componente significativo en el valor de todo propósito corporativo que tiene un negocio, de dicho modo que al no tener un suficiente análisis de las fuentes de financiación podría generar resultados negativos con relación al margen de ganancias que tienen los comerciantes. Estos

comerciantes no conocen correctamente de la gestión de las fuentes de financiamiento, algunos de ellos afirman que en base a la administración de los recursos y el grado de beneficio económico la mayor parte de comercializadores no creen que la gestión de recursos es un motivo relevante para lograr alto beneficio económico, más bien afirman que están mucho más relacionadas con el nivel de ventas que puedan llegar a tener. A nivel local, en el departamento de Cajamarca, específicamente en el distrito de Jesús se presenta la gran problemática de que los comerciantes dedicados a la venta de abarrotes particularmente en la necesidad de obtener capital para subministrarse de insumos y/o pagar deudas, hacer crecer su negocio, remodelar su emprendimiento; sumado a esto que las entidades bancarias del sistema financiero les impone un listado de exigencias que deben cumplir para acceder a estos financiamientos, pues hacen que los negociantes busquen o accedan a fuentes de financiamiento informales que les brindan de forma rápida, sin ningún tipo de papeleo, denominados “gota a gota” “préstamo facilito” “paga diario” que tienen tasas de interés demasiado elevadas, además de poner en riesgo su vida e integridad debido a los métodos de cobranza peligrosos. Al obtener estos créditos de manera rápida y fácil claramente disminuye su rentabilidad porque están pagando una tasa de interés mucho mayor a los que ofrecen las entidades financieras formales. Para ello es importante que estos comerciantes se asesoren al momento de querer adquirir un préstamo.

El problema general es ¿En qué medida las fuentes de financiamiento inciden en la rentabilidad de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca 2024? Y los problemas específicos son: ¿En qué medida las fuentes de financiamiento inciden en la rentabilidad económica de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca 2024?, ¿En qué medida las fuentes de financiamiento inciden en la rentabilidad financiera de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca 2024?

La presente investigación contiene tres tipos de justificación: Justificación práctica, metodológica, teórica. La justificación práctica se da ya que con el desarrollo de este estudio se va ayudar a resolver esta difícil situación que afrontan los negociantes de abarrotes del distrito de Jesús, así mismo dándoles estrategias de mejora de rentabilidad de su negocio. La justificación metodológica porque con esta

investigación voy aportar metodologías válidas y confiables como base para otras investigaciones con la misma problemática. Y la justificación teórica porque contrasta la parte teórica como: literatura académica, literatura científica para establecer aquellas bases teóricas que sustentan mi investigación.

El objetivo general de mi investigación consiste en establecer en qué medida las fuentes de financiamiento inciden en la rentabilidad de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca 2024 y con respecto a los objetivos específicos son: establecer en qué medida las fuentes de financiamiento inciden en la rentabilidad económica de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca 2024, establecer en qué medida las fuentes de financiamiento inciden en la rentabilidad financiera de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca 2024.

La primera sección del marco teórico corresponde a los antecedentes nacionales e internacionales, en lo que concierne a nivel nacional según, (Carrera Correa, 2023) indicando en su tesis que aborda el tema de las fuentes de financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las mypes agroexportadoras en la región Lima Provincias en el año 2020 de la Universidad San Martín de Porres quien tuvo como primordial objetivo indagar aquella relación de las fuentes de financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las pequeñas empresas y medianas empresas (PYMES) encargadas de exportar agrícola específicamente en la zona de Lima Provincias, en Perú, la investigación tuvo un diseño metodológico transaccional correlacional, incluyendo en la muestra a 92 profesionales de diversas disciplinas ejecutando un cuestionario. Puesto que en la realización de la prueba de contraste de su hipótesis se efectuó la prueba ji cuadrado corregida por Yates proyectando un resultado mayor que 3.8416 y  $p= 0.0325 < 0.05$ , permitiendo denegar la Hipótesis nula. El investigador concluye que las Fuentes de financiación, impactan de forma positiva en la rentabilidad de las Mypes Agroexportadoras en la Región Lima Provincias, Perú en el año 2020.

De igual manera en la investigación de (Mora Candia, 2023) en donde toca el tema de las fuentes de financiamiento y la incidencia en la rentabilidad de los comerciantes del CC. El Molino I, Cusco en el año 2022, que tuvo como propósito establecer en qué medida las fuentes de financiamiento inciden en la rentabilidad de los comerciantes del C.C. el Molino, Cusco 2022, reflejando en la tesis un diseño no experimental- transversal incluyendo a 30 colaboradores del centro comercial realizándoles un cuestionario. Finalmente, se concluyó que, de acuerdo a la prueba de Pearson, se identificó un valor de 3.4612 y  $p= 0.0321 < 0.05$ , permitiendo denegar la Ho. Determinando que las fuentes de financiación representan una correlación positiva baja.

Cabe mencionar a (Contreras; Idme, 2022) abordando en su tesis el tema de las fuentes de financiamiento y rentabilidad de las instituciones educativas privadas del distrito San Sebastián, en la región del Cusco básicamente en el año 2022, presentó como objetivo general, establecer la relación de las fuentes de financiamiento con la rentabilidad de las instituciones educativas privadas del distrito de San Sebastián ubicado en Cusco, 2020, teniendo un diseño no- experimental incluyendo en el muestreo a 37 empresarios, gerentes, contadores de las I.E.P del distrito de San

Sebastián ubicado en Cusco y también se analizó los Estados de Situación Financiera de dichas instituciones. Como instrumentos de investigación manejados fueron la revisión documental y el cuestionario. Se obtuvo resultados de que, hay una correlación directa entre las dos variables, teniendo un p-valor de (0,001), menor al nivel de significancia que es ( $\alpha=0,050$ ), por lo tanto, concluyeron que a más fuentes de financiación el rendimiento será mejor en estas I.E.P del distrito de San Sebastián del Cusco.

Por otro lado, a nivel internacional, según (García; Ochoa, 2020) en su investigación realizada en Bello- Antioquia, Colombia, investigan básicamente un análisis de las fuentes de financiamiento para microempresarios del sector de autopartes en el año 2020 de la Universidad Tecnológico de Antioquia Institución Universitaria presentaron como propósito examinar las fuentes de financiamiento para pequeños empresarios del sector de autopartes de Bello-Antioquia 2020, presenta un diseño de la investigación no experimental, la muestra que presentaron son 20 microempresarios incluidos en el sector de autopartes de Bello Antioquia 2020, como instrumentos muestra el cuestionario y la revisión documental. Para la contrastación de la hipótesis tuvo un p-valor =  $0,000 < 0.05$ , en efecto, fue admitida la hipótesis alterna y por consecuencia se refutó la hipótesis nula, así también teniendo una correlación de Pearson de 0.625, significando que existe una relación positiva media.

Finalmente, como último antecedente (Mora, 2020) en su investigación que abarca el tema del análisis de las necesidades de financiamiento y rentabilidad en las empresas pequeñas manufactureras del municipio de Colima en México de la Universidad de Colima presentó como objetivo general analizar a que fuentes de financiamiento recurren los empresarios para cubrir sus necesidades en Colima México 2020, teniendo un diseño no experimental- descriptivo, incluyendo como muestra a 40 empresarios industriales manufactureros. Se logró demostrar en los objetivos un p valor de (0,001) el mismo que tuvo un nivel de significancia de (0,050) llegando a la conclusión que a más fuentes de financiación más será la utilidad de estas pequeñas empresas manufactureras de la jurisdicción de Colima México 2020.

Por último, se plantearon las hipótesis correspondientes, como hipótesis general tenemos que las fuentes de financiamiento inciden en la rentabilidad de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca 2024 y como hipótesis específicas: las fuentes de financiamiento inciden en la rentabilidad económica de

los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca 2024 y las fuentes de financiamiento inciden en la rentabilidad financiera de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca 2024.

## II. METODOLOGÍA

Como tipo de investigación se tiene la aplicada debido a que este tema de investigación ya se conoce. Según la revista Ortega C. (2024) la investigación de tipo aplicada es una manera no sistematizada de hallar una resolución a las complicaciones, este tipo de dificultades se pueden originar de modo grupal o individual. Su primordial objetivo es que estos resultados obtenidos sean de utilidad como investigación de tipo científica para que la mejora en la calidad de vida de las personas. Seguidamente, también está encargado de impulsar el progreso económico, social, y resolver dificultades de la sociedad.

Además, presentó un enfoque cuantitativo ya que hubo un cálculo de manera numérica. (Cortez; Neill; 2018) La investigación cuantitativa posee como objetivo alcanzar una base de conocimientos esenciales y la selección del modelo que mejor se adecue, que admita conocer la situación de una manera más justa, debido a que se almacenan y evalúan la base de datos por sus variables y conceptos que se pueden medir.

Ahora bien, presentó un diseño de investigación no experimental, es decir, no llevó a conclusiones que hayan sido manipuladas por el autor. De acuerdo con Hernández, et. al (2003) describen el diseño de investigación no experimental como “aquellos estudios de las variables se han realizado sin ninguna manipulación intencional de los autores y que en definitiva los problemas son solamente observados en su hábitat natural para que finalmente sean analizados”.

Dentro de las variables y su conceptualización se tiene como variables a las fuentes de financiamiento y la rentabilidad.

Economipedia (2020) define a las fuentes de financiamiento como aquel financiamiento o respaldo económico que es usado por emprendedores, empresas, entre otros; para obtener el capital necesario para ayudar económicamente a sacar adelante su negocio o empresa. Como meta de toda empresa y/o negocio es su persistencia, y para asegurar su continuidad deberá abastecerse de recursos financieros externos. Como definición operacional de la variable 1: fuentes de financiamiento es de tipo cuantitativa teniendo como sus dos dimensiones: aportes de capital y otros fondos. Así como dimensión 1 tenemos aportación de capital. De acuerdo con Ludeña (2021) Todas las empresas cuentan con un capital social. La aportación de capital social está conformada por todos los aportes que han ejecutado los socios. De tal modo, dicho aporte se puede haber efectuado al

momento de la constitución de la empresa como posteriormente, si se ha producido una ampliación de capital o una variación de los socios. Denominan a las tres principales vías de aportación de capital: fondos propios, préstamo a la compañía y ampliación de capital. Por otro lado, como dimensión 2 tenemos fuentes externas; dentro de las fuentes externas tenemos a los préstamos informales: Un préstamo informal hace referencia a las prestaciones obtenidas por aquellas personas que brindan dinero informalmente denominados como los préstamos "gota a gota", grupos de autoayuda, casas de empeño y cadenas, así como las prestaciones acordadas entre familiares y/o amigos. Brindan el dinero rápidamente, el préstamo informal es el que se concede afuera del sistema bancario. (Asobancaria, 2022).

Financiamiento del estado: (Efide, 2022) Es perfecto para aquellos emprendimientos ya conformados, son de ayuda a los negociantes para comercializar mejor su producto o brindar un mejor servicio de tal manera que se incrementen sus ventas, hay principalmente dos tipos de financiamientos del estado: los préstamos públicos y las ayudas a fondo perdido; en el primer caso, el capital se devolverá, pero con superiores condiciones en comparación con préstamos del sistema bancario.

Créditos bancarios: los créditos bancarios son la manera de financiarse más accesible que admite obtener el apalancamiento de acuerdo a lo que se necesita en el negocio; el crédito bancario implica la asignación de un fondo máximo de capital, siguiendo los clientes podrán ir accediendo por partes o en su totalidad. (Santander, 2021).

Préstamos bancarios: Un préstamo bancario es un producto financiero que aprueba a un cliente acceder a una suma fija de dinero al principio de la operación, con la condición de reembolsar esa cantidad más los intereses estipulados en un periodo de tiempo; se va amortizando de manera regular, en cuotas mensuales. (Santander, 2021).

Créditos a proveedores: es definido como la financiación que recibe un empresario o emprendedor de sus proveedores por la entrega de insumos o bienes que serán pagados en un plazo establecido por el proveedor. (Banco de México, 2022)

Consecutivamente como Variable 2 tenemos a la rentabilidad, como definición conceptual defino, de manera general; es dicho rendimiento que logras conseguir si inviertes tu capital ya sea en una inversión o en un producto de ahorro, un punto que deberás tener en cuenta para generar rendimiento es el riesgo que conlleva y la liquidez. La rentabilidad también se denomina como aquel beneficio que un individuo percibe al colocar sus ahorros en una entidad financiera y es expresado a través de los intereses

generados, que conciernen a una proporción del efectivo ahorrado. A estos se suman los ajustes que admiten conservar el valor adquisitivo de la suma de dinero que se haya ahorrado. Así mismo, tenemos como definición operacional de la variable 2 que es la rentabilidad es de tipo cuantitativa y presenta dos dimensiones: rentabilidad económica y rentabilidad financiera. Como dimensión 1 presento a la Rentabilidad económica, Westreicher (2020) Este tipo de rentabilidad se denomina como el rendimiento que genera una empresa por las inversiones ejecutadas. Se mide recurriendo a los EE.FF. Dentro de la Dimensión 2: rentabilidad financiera Westreicher (2020) Es definida como aquel beneficio alcanzado por la organización mediante sus recursos propios o también sus inversiones ejecutadas. Lo que se obtiene de calcular la rentabilidad financiera muestra el beneficio conseguido por la organización y la capacidad que tiene para poder tener sus fondos. Se determina de la siguiente manera:  $\text{rentabilidad financiera} = \text{beneficio neto} \times 100$ . Así mismo, la investigación contiene indicadores por cada variable. De acuerdo con UNODC (2019) un indicador es una variable o factor que puede ser cualitativa o cuantitativa que facilita un modelo simple y de confianza para medir logros, reflejar aquellos cambios que se han manifestado en una intervención y así mismo, favorece a valorar el rendimiento de un actor del desarrollo.

La escala de medición que se utilizó es la denominada: Likert, sirvió para el recojo de información de los negociantes dedicados a la venta de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca.

Dentro de la población de estudio tenemos a todos los comerciantes dedicados a la venta de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca en el año 2024, siendo un total de 50 comerciantes. López (2004) Denominado como aquel universo en el que se investiga objetos, cosas o personas de los que se quiere investigar. "El universo o población puede estar compuesto por individuos, animales, registros médicos, nacimientos, los accidentes en vías, exámenes de laboratorio, etc".

Según López (2004) Es una subpoblación en el que se ejecutará la investigación.

Existen procesos para determinar qué conjunto de la población entra en la muestra a través de lógica y también efectuando fórmulas. La muestra manifiesta un fragmento significativo de la población. El muestreo incluyó al total de la población, siendo una suma de 50 comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca del año 2024.

La técnica aplicada es la encuesta. La encuesta es un mecanismo para recolectar los datos, además de ser el más conocido. Se aplican en forma de cuestionarios y pueden ser ejecutados de manera física y/o digital para recopilar información de datos cualitativos y/o cuantitativos. Son aquellos módulos que se usan para recopilar y examinar diversa data. Las técnicas frecuentemente usadas para recolectar información también incluyen exámenes de documentaciones relacionadas con el tema que se investiga, así mismo, incluye la ejecución de observaciones y entrevistas.

Se tuvo como instrumento al cuestionario, que ha sido validado correspondientemente por 3 expertos en el tema, quienes estuvieron de acuerdo y firmaron el cuestionario, plasmada en el anexo 4, 5 y 6. Según la revista Ortega C. (2024) el objetivo del cuestionario es brindar a una encuesta una extensión considerablemente mayor y evidenciar estadísticamente hasta qué parte puede trascender la información y las hipótesis previamente establecidas.

EL método para el análisis de datos inició con la aplicación del cuestionario a los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca, luego se analizaron las respuestas para después pasarlas a un excel detallando pregunta por pregunta, para seguidamente pasarlo a un especialista del programa SPSS, para resultados más concretos y ver la relación e influencia entre las dos variables.

La data obtenida por los cuestionarios realizados se pasó al programa S.P.S.S que es un software público usado repentinamente de Windows, es usado para hacer el

respectivo análisis de datos de investigación para realizar tablas y gráficas con datos que pueden llegar a ser un poco complicados y confusos. Este software es muy útil al gran aforo que tiene de gestionar grandiosos volúmenes de data y también realiza análisis textuales, entre más.

Los aspectos éticos de la presente investigación es que se realizó bajo el formato de la Universidad César Vallejo, además siguiendo el procedimiento de las normas APA. Esta investigación se realizó con respeto, compromiso, puntualidad y orden.

### III. RESULTADOS

#### Objetivo general

El objetivo general planteado indica las fuentes de financiamiento incide en la rentabilidad en los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca 2024, se estableció la incidencia aplicando la Chi cuadrado.

Ho: Las fuentes financiamiento no incide en la rentabilidad en los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca 2024.

Ha: Las fuentes financiamiento incide en la rentabilidad en los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca 2024.

#### Tabla 1

*Prueba de Chi Cuadrado de Fuentes de Financiamiento y Rentabilidad*

	Valor	gl	Sig. asintótica (2 caras)
Chi-cuadrado de Pearson	405,902	288	.000
Razón de verosimilitud	177.949	288	1.000
Asociación lineal por lineal	37.020	1	.000
N de casos válidos	50		

*Tabla 1 Prueba de Chi cuadrado hipótesis general*

Según la tabla 1, existe evidencia suficiente que si existe incidencia entre las Fuentes de Financiamiento y Rentabilidad con una Chi cuadrado de 405.902 con una significancia bilateral 0.000.

#### Objetivo específico 1

El objetivo específico 1 indica las fuentes financiamiento incide en la rentabilidad económica en los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca 2024, se estableció la incidencia aplicando la Chi cuadrado.

Ho: Las fuentes financiamiento no incide en la rentabilidad económica en los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca 2024.

Ha: Las fuentes financiamiento incide en la rentabilidad económica en los

comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca 2024.

**Tabla 2**

*Prueba de Chi Cuadrado de Fuentes de Financiamiento y rentabilidad económica*

	Valor	gl	Sig. asintótica (2 caras)
Chi-cuadrado de Pearson	167,366	144	.089
Razón de verosimilitud	121.138	144	.917
Asociación lineal por lineal	13.875	1	.000
N de casos válidos	50		

*Tabla 2 Prueba de Chi cuadrado hipótesis específica 1*

Según la tabla 2, existe evidencia suficiente que no existe incidencia entre las Fuentes de Financiamiento y Rentabilidad económica con una Chi cuadrado de 167.366 con una significancia bilateral 0.089.

Objetivo específico 2

Ho: Las fuentes financiamiento no incide en la rentabilidad financiera en los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca 2024.

Ha: Las fuentes financiamiento incide en la rentabilidad financiera en los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca 2024.

**Tabla 3**

*Prueba de Chi Cuadrado de Fuentes de Financiamiento y rentabilidad financiera*

	Valor	gl	Sig. asintótica (2 caras)
Chi-cuadrado de Pearson	342,118	234	.000
Razón de verosimilitud	153.270	234	1.000
Asociación lineal por lineal	29.744	1	.000
N de casos válidos	50		

*Tabla 3 Prueba de Chi cuadrado hipótesis 2*

Según la tabla 3, existe evidencia suficiente que si existe incidencia entre las F

Fuentes de Financiamiento y Rentabilidad Financiera con una Chi cuadrado de 342.118 con una significancia bilateral 0.000.

### Distribución de frecuencias de la variable fuentes de financiamiento

La escala en la que se encuestó es: nunca (N), casi nunca (CN), a veces (AV), casi siempre (CS), siempre (S).

**Ítem 1:** Su negocio cuenta con más del 50% de fondos propios para mantener su negocio en marcha.

**Tabla 4:** Distribución de frecuencias ítem 1

	Fr	%	% válido	% acum.
N	14	28.0%	28.0%	28.0%
CN	12	24.0%	24.0%	52.0%
AV	7	14.0%	14.0%	66.0%
CS	10	20.0%	20.0%	86.0%
S	7	14.0%	14.0%	100.0%
Total	50	100.0%	100.0%	

*Tabla 4 Distribución de frecuencias Ítem 1*

### Figura 4

De acuerdo al ítem 1, de los datos obtenidos de los entrevistados el 28% nunca tiene más del 50% de fondos para mantener el negocio en marcha, el 24% casi nunca, el 20% casi siempre, el 14% a veces y también el 14% siempre.

**Ítem 2:** Los fondos propios son suficientes para el mejoramiento de su negocio.

**Tabla 5:** Distribución de frecuencias ítem 2

	Fr	%	%válido	%acum.
N	9	18.0%	18.0%	18.0%
CN	10	20.0%	20.0%	38.0%
AV	12	24.0%	24.0%	62.0%
CS	13	26.0%	26.0%	88.0%
S	6	12.0%	12.0%	100.0%
Total	50	100.0%	100.0%	

*Tabla 5 Distribución de frecuencias Ítem 2*

## Figura 5

De acuerdo al ítem 2, de los datos obtenidos de los entrevistados el 26% considera casi siempre que los fondos propios son suficiente para mejorar su negocio, el 24% mencionaron que a veces, el 20% casi nunca; el 18% nunca; y el 12% siempre.

**Ítem 3:** Su negocio ha recurrido a la venta de sus activos fijos para el crecimiento del mismo.

**Tabla 6:** Distribución de frecuencias ítem 3

	Frecuencia	%	%válido	%acum.
N	11	22.0%	22.0%	22.0%
CN	11	22.0%	22.0%	44.0%
AV	7	14.0%	14.0%	58.0%
CS	10	20.0%	20.0%	78.0%
S	11	22.0%	22.0%	100.0%
Total	50	100.0%	100.0%	

*Tabla 6 Distribución de frecuencias Ítem 3*

## Figura 6

De acuerdo al ítem 3, de los datos obtenidos de los entrevistados el 22% mencionaron que siempre recurrieron a las ventas de activos para el crecimiento de su negocio, como también el 22% mencionaron que nunca; 22% casi nunca; y el 14% a veces.

**Ítem 4:** Usted realiza la ampliación de capital para su negocio.

**Tabla 7:** Distribución de frecuencias ítem 4

	Fr	%	%válido	% acum.
N	10	20.0%	20.0%	20.0%
CN	10	20.0%	20.0%	40.0%
AV	8	16.0%	16.0%	56.0%
CS	12	24.0%	24.0%	80.0%
S	10	20.0%	20.0%	100.0%
Total	50	100.0%	100.0%	

*Tabla 7 Distribución de frecuencias Ítem 4*

## Figura 7

De acuerdo al ítem 4, de los datos obtenidos de los entrevistados el 24% casi siempre utiliza la ampliación de capital para el negocio, como el 20% tanto respondieron como siempre, nunca y casi nunca y un 16% a veces.

**Ítem 5:** Su negocio obtiene financiamiento de prestamistas informales constantemente para poder invertir.

**Tabla 8:** Distribución de frecuencias ítem 5

	Fr	%	% válido	%acum.
N	13	26.0%	26.0%	26.0%
CN	7	14.0%	14.0%	40.0%
AV	8	16.0%	16.0%	56.0%

CS	8	16.0%	16.0%	72.0%
S	14	28.0%	28.0%	100.0%
Total	50	100.0%	100.0%	

*Tabla 8 Distribución de frecuencias Ítem 5*

### **Figura 5**

De acuerdo al ítem 5, de los datos obtenidos de los entrevistados el 28% mencionaron que siempre su negocio lo financia de prestamistas informales para invertir en él; el 26% mencionaron que nunca; el 16% casi siempre y a veces y el 14% casi nunca.

**Ítem 6:** Accede a financiamientos con tasas de interés elevadas sin tantos requisitos.

**Tabla 9:** Distribución de frecuencias ítem 6

	Fr	%	% válido	% acum.
N	9	18.0%	18.0%	18.0%
CN	11	22.0%	22.0%	40.0%
AV	15	30.0%	30.0%	70.0%
CS	6	12.0%	12.0%	82.0%
S	9	18.0%	18.0%	100.0%
Total	50	100.0%	100.0%	

*Tabla 9 Distribución de frecuencias ítem 6*

### Figura 9

De acuerdo al ítem 6, de los datos obtenidos de los entrevistados el 30% mencionaron que a veces se accede a financiamientos con tasas de interés elevadas, el 22% casi nunca; el 18% siempre y nunca; y el 12% casi siempre.

**Ítem 7:** Su negocio obtiene financiamiento del estado constantemente para apalancarse.

**Tabla 10:** Distribución de frecuencias ítem 7

	Fr.	%	% válido	%acum.
N	10	20.0%	20.0%	20.0%
CN	16	32.0%	32.0%	52.0%
AV	10	20.0%	20.0%	72.0%
CS	8	16.0%	16.0%	88.0%
S	6	12.0%	12.0%	100.0%
Total	50	100.0%	100.0%	

*Tabla 10 Distribución de frecuencias ítem 7*

### Figura 10

De acuerdo al ítem 7, de los datos obtenidos de los entrevistados el 32% casi nunca su financiamiento es del estado constante en el apalancamiento; el 20% mencionaron que nunca y a veces, y 16% casi siempre; y el 12% siempre.

**Ítem 8:** Su negocio obtiene financiamiento de entidades bancarias.

**Tabla 11:** Distribución de frecuencias ítem 8

	Fr	%	% válido	% acum.
N	13	26.0%	26.0%	26.0%
CN	11	22.0%	22.0%	48.0%
AV	11	22.0%	22.0%	70.0%
CS	6	12.0%	12.0%	82.0%
S	9	18.0%	18.0%	100.0%
Total	50	100.0%	100.0%	

*Tabla 11 Distribución de frecuencias Ítem 8*

### Figura 11

De acuerdo al ítem 8, de los datos obtenidos de los entrevistados el 26% mencionaron que nunca tiene financiamiento de entidades bancarias, el 22% mencionaron casi nunca y a veces, el 18% siempre y el 12% casi siempre.

**Ítem 9:** Evalúa las tasas de interés antes de obtener un financiamiento.

**Tabla 12:** Distribución de frecuencias ítem 9

	Fr	%	% válido	%acum.
N	7	14.0%	14.0%	14.0%
CN	14	28.0%	28.0%	42.0%
AV	7	14.0%	14.0%	56.0%
CS	12	24.0%	24.0%	80.0%
S	10	20.0%	20.0%	100.0%
Total	50	100.0%	100.0%	

*Tabla 12 Distribución de frecuencias ítem 9*

## Figura 12

De acuerdo al ítem 9, de los datos obtenidos de los entrevistados el 28% mencionaron que casi nunca evalúan la tasa de interés antes de un financiamiento, el 24% casi siempre, el 20% siempre; y el 14% nunca y a veces.

**Ítem 10:** Utiliza sus ahorros personales para amortizar sus financiamientos obtenidos.

**Tabla 13:** Distribución de frecuencias ítem 10

	Fr	%	% válido	% acum.
N	13	26.0%	26.0%	26.0%
CN	12	24.0%	24.0%	50.0%
AV	7	14.0%	14.0%	64.0%
CS	10	20.0%	20.0%	84.0%
S	8	16.0%	16.0%	100.0%
Total	50	100.0%	100.0%	

*Tabla 13 Distribución de frecuencias Ítem 10*

## Figura 13

De acuerdo al ítem 10, de los datos obtenidos de los entrevistados el 26% nunca utiliza sus ahorros para amortizar los financiamientos, el 24% casi nunca, el 20% casi siempre; el 16% siempre y el 14% a veces.

**Ítem 11:** Su negocio opta por los créditos de sus proveedores.

**Tabla 14:** Distribución de frecuencias ítem 11

	Frecuencia	%	% válido	% acumulado
Nunca	11	22.0%	22.0%	22.0%
Casi nunca	10	20.0%	20.0%	42.0%
A veces	10	20.0%	20.0%	62.0%
Casi Siempre	8	16.0%	16.0%	78.0%
Siempre	11	22.0%	22.0%	100.0%

Total	50	100.0%	100.0%
-------	----	--------	--------

*Tabla 14 Distribución de frecuencias Ítem 11*

### Figura 14

De acuerdo al ítem 11, de los datos obtenidos de los entrevistados el 22% mencionaron que nunca y siempre opta por los créditos de los proveedores, así como el 20% casos nunca y a veces; y el 16% casi siempre.

### Distribución de frecuencias de la variable rentabilidad

**Ítem 1:** Ha obteniendo financiamiento de terceros aumenta su rendimiento económico en su negocio.

**Tabla 15:** Distribución de frecuencias ítem 1

	Fr	%	% válido	% acum.
N	11	22.0%	22.0%	22.0%
CN	9	18.0%	18.0%	40.0%
AV	8	16.0%	16.0%	56.0%
CS	12	24.0%	24.0%	80.0%
S	10	20.0%	20.0%	100.0%
Total	50	100.0%	100.0%	

*Tabla 15 Distribución de frecuencias Ítem 1*

### Figura 15

De acuerdo al ítem 1, de los datos obtenidos de los entrevistados el 24% menciona que casi siempre obtuvieron financiamientos de terceros, el 22% menciona que nunca, el 20% siempre, el 18% casi nunca y el 16% a veces.

**Ítem 2:** Ha recibe asesoría de un experto de cómo invertir en su negocio para incrementar sus beneficios económicos.

**Tabla 16:** Distribución de frecuencias ítem 2

	Fr	%	% válido	%acum.
N	13	26.0%	26.0%	26.0%
CN	7	14.0%	14.0%	40.0%
AV	8	16.0%	16.0%	56.0%
CS	8	16.0%	16.0%	72.0%
S	14	28.0%	28.0%	100.0%
Total	50	100.0%	100.0%	

*Tabla 16 Distribución de frecuencias Ítem 2*

**Figura 16**

De acuerdo al ítem 2, de los datos obtenidos de los entrevistados el 26% nunca recibe asesoría de expertos, el 16% a veces, el 14% casi nunca reciben asesoría.

**Ítem 3:** Ha realizado un análisis financiero de sus ingresos.

**Tabla 17:** Distribución de frecuencias ítem 3

	Fr	%	% válido	%acum.
N	9	18.0%	18.0%	18.0%
CN	11	22.0%	22.0%	40.0%
AV	15	30.0%	30.0%	70.0%
CS	6	12.0%	12.0%	82.0%
S	9	18.0%	18.0%	100.0%
Total	50	100.0%	100.0%	

*Tabla 17 Distribución de frecuencias Ítem 3*

### Figura 17

De acuerdo al ítem 2, de los datos obtenidos de los entrevistados el 30% a veces realizan análisis financieros de sus ingresos, el 22% casi nunca, el 18% nunca realizan un análisis financiero.

**Ítem 4:** Las utilidades que le genera su negocio las vuelve a invertir en el mismo.

**Tabla 18:** Distribución de frecuencias ítem 4

	Fr	%	% válido	%acum.
N	10	20.0%	20.0%	20.0%
CN	16	32.0%	32.0%	52.0%
AV	10	20.0%	20.0%	72.0%
CS	8	16.0%	16.0%	88.0%
S	6	12.0%	12.0%	100.0%
Total	50	100.0%	100.0%	

*Tabla 18 Distribución de frecuencias Ítem 4*

### Figura 18

De acuerdo al ítem 4, de los datos obtenidos de los entrevistados el 32% casi nunca las utilidades lo vuelven a invertir en el negocio, el 20% nunca y a veces y un 12% siempre lo invierten.

**Ítem 5:** Ha considerado viable su negocio con las utilidades que le genera.

**Tabla 19:** Distribución de frecuencias ítem 5

	Fr	%	% válido	% acum.
N	13	26.0%	26.0%	26.0%
CN	11	22.0%	22.0%	48.0%
AV	11	22.0%	22.0%	70.0%
CS	6	12.0%	12.0%	82.0%
S	9	18.0%	18.0%	100.0%
Total	50	100.0%	100.0%	

*Tabla 19 Distribución de frecuencias Ítem 5*

### Figura 19

De acuerdo al ítem 5, de los datos obtenidos de los entrevistados el 26% nunca considera viable su negocio, el 22% casi nunca y a veces, y el 18% siempre.

**Ítem 6:** Su negocio tiene la capacidad económica para incrementar el patrimonio neto.

**Tabla 20:** Distribución de frecuencias ítem 6

	Fr	%	% válido	% acum.
N	7	14.0%	14.0%	14.0%
CN	14	28.0%	28.0%	42.0%
AV	7	14.0%	14.0%	56.0%
CS	12	24.0%	24.0%	80.0%
S	10	20.0%	20.0%	100.0%
Total	50	100.0%	100.0%	

*Tabla 20 Distribución de frecuencias Ítem 6*

### Figura 20

De acuerdo al ítem 6, de los datos obtenidos de los entrevistados el 28% casi nunca tiene la posibilidad de incrementar su patrimonio, el 24% casi siempre, el 20% siempre y el 14% nunca.

## Prueba de normalidad

**Tabla 21:** Prueba de normalidad

<b>Prueba de Kolmogorov-Smirnov para una muestra</b>			
		Fuentes de Financiamiento	Rentabilidad
N		50	50
Parámetros normales <sup>a,b</sup>	Media	31.8200	17.4800
	Desviación estándar	5.11377	4.09699
Máximas diferencias extremas	Absoluta	.139	.130
	Positivo	.139	.130
	Negativo	-.073	-.067
Estadístico de prueba		.139	.130
Sig. asintótica (bilateral)		,017 <sup>c</sup>	,035 <sup>c</sup>

*Tabla 21 Prueba de normalidad*

De acuerdo a la normalidad de datos se aplicó la prueba de Kolmogorov Smirnov ya que la muestra fue 50 participantes, por la cual la sig. es menor al 5%, se utilizó la Chi cuadrado. Ya que los datos son normales.

## IV.DISCUSIÓN

En relación con la hipótesis general: Las fuentes de financiamiento inciden en la rentabilidad en los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca 2024. Con relación a los resultados obtenidos, en la cual se ha aceptado la hipótesis alterna consecutivamente se refuta la  $H_0$ . Debido a que presenta un Chi cuadrado de 405.902, debido a que el valor  $p$  es inferior a 0.05. Muestra que existe evidencia suficiente de incidencia entre la primera variable "las fuentes de financiamiento" y la segunda variable "rentabilidad" en relación a los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús en el departamento de Cajamarca en el año 2024.

Estos datos estadísticos obtenidos claramente hacen evidencia de que la mayoría de comerciantes o casi la mayoría siguen con su negocio en marcha muchas veces gracias a las herramientas de gestión y también los recursos financieros, sin incluir a los préstamos informales; se consideran bastante importantes como parte de sus operaciones comerciales que realizan día a día.

Los resultados obtenidos tienen coincidencia con los resultados obtenidos por (Contreras; Idme, 2022) en su tesis "Fuentes de financiamiento y rentabilidad de las instituciones educativas del distrito de San Sebastián Cusco 2022" en el cual los resultados proyectan una incidencia directa y significativa entre las dos variables analizadas, dado que el valor de  $p$  (0,001) es inferior al nivel de significancia establecido ( $\alpha=0,050$ ). Esto sugiere que coexiste una semejanza positiva entre la variable fuentes de financiamiento y la rentabilidad en las IEP de San Sebastián-Cusco, lo que implica que, así como se incrementan las fuentes de financiamiento, también lo hace la rentabilidad. En otras palabras, la disponibilidad de fuentes de financiamiento tiene influencia positiva en la rentabilidad de las IEP, lo que sugiere que la diversificación de fuentes de financiamiento puede ser una destreza práctica para optimizar la rentabilidad.

Encontrando similitud, también (García; Ochoa, 2020) en su investigación realizada en Colombia, en el cual hacen un análisis exhaustivo de las fuentes de financiamiento para microempresarios del sector de autopartes, la contrastación de la hipótesis tuvo un  $p$ -valor =  $0,000 < 0.05$ , en consecuencia, fue aprobada la hipótesis alterna y por consecuencia se refutó la hipótesis nula, así también teniendo una correlación de Pearson de 0.625, significando que existe una relación positiva media, estos resultados admitieron que la mayoría las microempresas en

estudio llevan más de 6 años en el mercado, son lideradas por el propietario o un administrador, y para la creación o inversión en la empresa recurren a créditos bancarios para reemplazar sus necesidades de inversión; sin embargo, existen altas limitaciones para el acceso a crédito formal como las altas tasas de interés, la cantidad de requisitos y documentos, las garantías y soporte para el apalancamiento, entre otros.

Así mismo, estos hallazgos son consistentes con investigaciones previas y teorías financiera establecidas, como la teoría de Modigliani y Miller (1958) titulada “Estructura de capital” que postula varias propuestas sobre contabilidad financiera, entre ellos, se enfoca en que el rendimiento económico esperado de las acciones ordinarias crece en proporción al incremento de las deudas. Por lo tanto, se puede concluir que la variedad de fuentes de financiamiento genera mayor rendimiento a los comerciantes de abarrotes, lo que sugiere que al tener diversas opciones de fuentes de financiamiento el emprendedor puede tener mejor visión para tener un préstamo, puede evaluar con ayuda de un especialista a obtener la mejor tasa del mercado financiera. Claramente los comerciantes pueden acceder de forma más fácil a las cajas, ya que los requisitos son un menos tediosos que los que solicitan los bancos.

En lo que respecta a la hipótesis 1 determinada: Las fuentes financiamiento incide en la rentabilidad económica en los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca 2024. Rechazándose relativamente la hipótesis alterna y se acepta la hipótesis nula: Las fuentes financiamiento no incide en la rentabilidad económica en los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca 2024, ya que presenta una Chi cuadrado de 167.366 con un p valor de 0.089, mostrando evidencia suficiente de que no existe incidencia entre “Fuentes de financiamiento” y Rentabilidad económica”. De igual manera en la tesis de Mora (2023) titulada “Fuentes de Financiamiento y la Incidencia en la Rentabilidad de los Comerciantes del CC. El Molino I, Cusco 2022” también se rechaza la hipótesis alterna: El manejo de los recursos se relaciona directamente con la rentabilidad, debido a una correlación positiva baja del 0.219 en el cual no considera al manejo de recursos como vía para llegar al crecimiento económico, sino que más bien están relacionadas al nivel que lleguen a tener de ventas enfocados en su actividad comercial.

Así mismo, Erossa (2022) en su libro “Fuentes de Financiamiento a Mediano y Largo Plazo, y su Costo” presenta resultados que muestran una similitud con los hallazgos obtenidos en mi investigación, en los cuales se menciona que la utilización de fuentes externas de financiamiento que son denominadas apalancamiento financiero, lo que implica que a medida que aumenta el apalancamiento también lo hace la deuda, y, por el contrario, un menor apalancamiento involucra un menor compromiso financiero. En resumen, el apalancamiento financiero ofrece ciertas ventajas para las finanzas de las empresas, siempre y cuando se sepa usar de manera planificada y estratégica, por lo que es importante, que las decisiones de financiamiento se tomen considerando políticas que permitan seleccionar la fuente de financiamiento que más convenga a las necesidades de la organización, y también se debe considerar la carga financiera que se tenga, lo que implica que es crucial evaluar cuidadosamente las opciones de financiamiento para asegurarse de que estén tomando las decisiones más adecuadas para el éxito financiero de la empresa.

A continuación, en lo que corresponde a la hipótesis 2: Las fuentes financiamiento incide en la rentabilidad financiera en los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca 2024, se acepta la hipótesis alterna, rechazándose la hipótesis nula, con una Chi cuadrado de 342.118, hallando el valor de  $p = 0.000$ , la que es resultante inferior al nivel de significancia. Comparando con la hipótesis 2 de la tesis de (Carrera Correa, 2023) titulada “Las fuentes de financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las mypes agroexportadoras en la región Lima Provincias 2020” El valor  $X^2 = 4.048$  mayor que  $3.8416$  y  $p = 0.335 < 0.05$ , en el que permite rechazar la  $H_0$  y se acepta fiablemente la hipótesis alterna, finalmente, se deduce que el uso del factoring, influye en la reducción de la provisión de cartera morosa de las mypes Agroexportadoras de la Región Lima Provincias, 2020.

Haciendo comparaciones con la investigación de (Mora, 2020) en su investigación que toca el tema del análisis de las necesidades de financiamiento y rentabilidad en las empresas pequeñas manufactureras del municipio de Colima, lográndose demostrar en los objetivos un p valor de (0,001) el mismo que tuvo un nivel de significancia de (0,050) llegando a la conclusión qué a más fuentes de financiación más será la utilidad de estas pequeñas empresas manufactureras de la jurisdicción de Colima México 2020, el autor evidenció que actualmente los proveedores son la

fuerza principal de financiamiento, pero en un futuro las expectativas cambian hacia la adquisición de créditos de la banca, destinados a la innovación de productos derivando como consecuencia en el desarrollo del sector manufactura.

Comparando con el libro de Fierro (2022): Fuentes de financiación, explica que, para asegurarse de obtener una fuente de financiamiento adecuada para la corporación, es fundamental realizar una planificación e identificación previa del uso del apalancamiento financiero. Esto implica determinar cómo se utilizarán los fondos obtenidos a través de la financiación, asegurándose de que estén orientados hacia el crecimiento a lo largo de la vida útil del negocio. Además, es crucial seleccionar la fuente de financiamiento más adecuada según el plazo, ya sea corto o largo plazo, de acuerdo a lo que la corporación solicita. Es importante considerar el contexto del desarrollo del emprendimiento y sus necesidades únicas, lo que significa que cada gerente o emprendedor debe tener un conocimiento profundo de los recursos económicos de la empresa, identificar dónde invertirlos de manera efectiva para mantenerse en el mercado y mejorar la rentabilidad. Por lo tanto, es esencial tener una planificación previa para el uso del apalancamiento financiero, lo que permitirá asumir disposiciones evaluadas y elevar el rendimiento de la empresa.

## V. CONCLUSIONES

**Primera:** En lo que respecta al objetivo general, se determinó con evidencia estadística de Chicuadrado de Pearson que si existe incidencia entre las Fuentes de Financiamiento y Rentabilidad del distrito de Jesús, Cajamarca 2024, con una Chi cuadrado de 405.902 con una significancia bilateral 0.000., lo que significa que a mayores fuentes de financiamiento mayor rentabilidad tendrán los comerciantes; de acuerdo a la encuesta efectuada indican los comercializadores que no tienen el correcto conocimiento de cómo adquirir financiamiento teniendo en cuenta las tasas de interés y/o el periodo de pago; o también muchas veces los comerciantes acceden a préstamos informales porque les otorgan el financiamiento incluso el mismo día que lo solicitan, que debido a la necesidad estos toman la mala decisión de adquirir préstamos.

**Segunda:** Con el respecto al objetivo específico 1, se determinó con evidencia estadística de Chi cuadrado de Pearson que no existe incidencia entre las Fuentes de Financiamiento y Rentabilidad económica del distrito de Jesús, Cajamarca 2024 con una Chi cuadrado de 167.366 con una significancia bilateral 0.089., lo que significa que no tiene incidencia entre las dos variables; indicando que las fuentes de financiamiento no se relaciona con la rentabilidad económica sino más está relacionada con el nivel de ventas que tengan los comerciantes durante el mes.

**Tercera:** En relación al objetivo específico 2, se concluyó con evidencia estadística de Chi cuadrado de Pearson que si existe incidencia entre las Fuentes de Financiamiento y Rentabilidad Financiera con una Chi cuadrado de 342.118 con una significancia bilateral 0.000., lo que significa que a mayores fuentes de financiamiento mayor será la rentabilidad financiera de los comerciantes, haciendo mención también, que muchos de los comerciantes no realizan ni siquiera un registro mínimo de ingresos, egresos, cuentas por pagar, por lo que no llevan un control básico de su negocio que podría ayudarles a tomar mejores decisiones.

## **VI. RECOMENDACIONES**

**Primera:** Se recomienda a los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca recibir asesoría antes de obtener cualquier tipo de financiamiento y tener en cuenta varios aspectos como: tasas de interés, periodo de pago, ventajas y desventajas que tenga cada entidad financiera. Además, se recomienda a los comerciantes no adquirir préstamos de personas informales ya que por lo general se terminan dejando una cantidad impagable y también ponen en peligro su salud e integridad.

**Segunda:** Se recomienda a los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca realizar una planificación detallada y entendible del uso que le van a dar a su apalancamiento, puede ser: inversión o liquidar deudas. De tal manera se tendrá un mejor control del fin del financiamiento que se obtenga.

**Tercera:** Se recomienda también a los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca no amortizar sus deudas o préstamos con sus ahorros personales, ya que de esta manera se estaría involucrando negocio con lo personal, por ende, no habría un buen control y no se podría verificar si realmente el negocio está rindiendo económicamente como se espera.

**Cuarta:** Se recomienda a nuevos investigadores realizar un estudio en el mercado del distrito de Jesús, Cajamarca, ya que he observado la problemática que se suscita y es necesario que se tomen medidas preventivas y ayudar a los individuos de esta zona.

## REFERENCIAS

Resendiz, F. (2021) Fuentes de financiamiento de una empresa y tipos de fuentes.

<https://fondimex.com/blog/fuentes-de-financiamiento/>

CEUPE (2023) ¿Qué es el financiamiento? Ejemplos, tipos e importancia.

<https://www.ceupe.com/blog/financiamiento.html#:~:text=Importancia%20del%20financiamiento,y%20expandirse%20en%20el%20mercado.>

Morccolla, M. (2019) La importancia de las fuentes de financiamiento para el desarrollo empresarial.

[https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UEPU\\_3bacf4ffc47a3d6b83](https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UEPU_3bacf4ffc47a3d6b83)

[0b98c702ebdee9#:~:text=En%20conclusi%C3%B3n%20las%20fue](https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UEPU_3bacf4ffc47a3d6b830b98c702ebdee9#:~:text=En%20conclusi%C3%B3n%20las%20fue)

[ntes%20de,el%20crecimiento%20y%20desarrollo%20de](https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UEPU_3bacf4ffc47a3d6b830b98c702ebdee9#:~:text=En%20conclusi%C3%B3n%20las%20fuentes%20de,el%20crecimiento%20y%20desarrollo%20de)

Olivares, D. (2021) ¿Qué es un cuestionario? Tipos de cuestionario.

<https://www.questionpro.com/blog/es/que-es-un-cuestionario/>

Cafaro, A. (2023) Importancia de la rentabilidad y su valor.

<https://proyectosuntref.wixsite.com/proyectos/post/importancia-de-la-rentabilidad-y-su-valor>

Financiación alternativa para empresas (2023) Tipos de rentabilidad

<https://www.alterfinancegroup.com/blog/diccionario/tipos-de-rentabilidad/>

Ludeña, J. (2024) Aportaciones de los socios. ¿Qué son y cómo funcionan?

<https://economipedia.com/definiciones/aportacion-de-capital.html>

Ortega, C. (2024) Investigación aplicada, definición, tipos y ejemplos.

<https://www.questionpro.com/blog/es/investigacion-aplicada/>

Sampieri, H. et. al (2003) Metodología de la investigación.

<https://metodos-comunicacion.sociales.uba.ar/wp-content/uploads/sites/219/2014/04/Hernandez-Sampieri-Cap-1.pdf>

López, D. & Westreicher, W. (2020) Fuentes de financiación

[https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html#google\\_vignette](https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html#google_vignette)

Comisión para el mercado financiero (2024) ¿Qué es la rentabilidad?

<https://www.cmfchile.cl/educa/621/w3-article-27401.html#:~:text=La%20rentabilidad%20es%20la%20ganancia,di%20que%20se%20haya%20ahorrado.>

Ruseik, O & Rist P. (2005) Metodología para el seguimiento y evaluación de políticas, planes y proyectos públicos.

<https://www.unodc.org/documents/colombia/2014/Marzo/3. INDICADORES PPT WEB PDF 1.pdf>

López, P (2004) Población, muestra y muestreo.

[http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1815-02762004000100012](http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-02762004000100012)"HYPERLINK

Carrera, D. (2023) Las fuentes de financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las mypes agroexportadoras en la región Lima Provincias, Perú, 2018- 2020

<https://repositorio.usmp.edu.pe/handle/20.500.12727/12872>

Mora, A. (2023) Fuentes de financiamiento y la incidencia en la rentabilidad de los comerciantes del CC. El Molino I, Cusco 2022

<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/115581>

Contreras, Y. & Idme, W. (2022) Fuentes de financiamiento y rentabilidad de las instituciones educativas privadas del distrito de San Sebastián, Cusco.

<https://repositorio.continental.edu.pe/handle/20.500.12394/11160>

Varela, E. & Ochoa M. (2022) Análisis de las fuentes de financiamiento para microempresarios del sector de autopartes en Bello- Antioquía.

<https://dspace.tdea.edu.co/handle/tdea/1563?show=full>

Mora, M. (2020) Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas manufactureras del municipio de Colima.

<http://bvirtual.ucol.mx/consultaxcategoria.php?categoria=3&id=5959>

Mendez, C (2024) Guía breve de técnicas de recolección de datos.

<https://safetyculture.com/es/temas/recoleccion-de-datos/tecnicas-de-recoleccion-de-datos>

García, A (2020) Riesgos de los créditos informales.

<https://elperuano.pe/noticia/108203-riesgos-de-los-creditos-informales>

Cooperativa de ahorro y crédito (2023) Tipos de financiamiento para pymes.

<https://www.efide.com.pe/tipos-de-financiamiento-para-para-pymes/> HYPERLINK

Sánchez, C (2019) Normas APA actualizadas 7ma edición. Citas con más de 40 palabras.

[https://normas-apa.org/citas/citas-con-mas-de-40-palabras/#google\\_vignette](https://normas-apa.org/citas/citas-con-mas-de-40-palabras/#google_vignette)

Banco de México (2022) Crédito de proveedores a las empresas durante la pandemia.

<https://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-prensa/informes-trimestrales/recuadros/%7BE8F03A29-740C-6DFF-372B-DC261873068E%7D.pdf>

Quiroz, C (2024) Estructura de capital y fundamentos para la valoración de empresas. Características.

<https://contadores-aic.org/modigliani-y-miller-estructura-de-capital-y-fundamentos-para-la-valoracion-de-empresas/>

Chagolla, M (2010) Análisis e interpretación de la información financiera.

<https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/Academia%20de%20Finanzas/Finanzas%20I%20Mauricio%20A.%20Chagolla%20Farias/portada.pdf>

## ANEXOS

Anexo 1: Tabla de Operacionalización de variables

TÍTULO	VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	
FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LOS COMERCIANTES DE ABARROTES DEL DISTRITO DE JESÚS, CAJAMARCA, 2024	Fuentes de financiamiento	Es el abastecimiento de dinero, vía de crédito, aportación de capital y fondos externos, de cualquier clase que se emplean en la realización de un proyecto o en el funcionamiento de una empresa. Estas fuentes de financiamiento son repartidos cualitativamente en una escala ordinal que son plazos de financiamiento y fuentes de obtención de créditos.	Aportación de capital	Fondos propios Ventas de activos fijos Ampliación de capital	
			Fondos externos	Préstamos informales Financiamientos del estado Créditos bancarios Créditos de proveedores	
	Rentabilidad	Es aquella capacidad para producir beneficios obtenidos en base a las ventas ejecutadas, a los propios activos o ya sea recursos, de modo que pueda estimarse con una entidad rentable dentro del mercado. Es decir, trata sobre la diferencia que existe entre gastos e ingresos, los cuales deberán ser suficientes para que la empresa sea sostenible, dentro de ella tenemos: la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera. (Feng, 2017)	Rentabilidad económica	Rendimiento Inversión ROA	Inve
			Rentabilidad financiera	Ingresos Utilidad Patrimonio neto ROE	

Anexo 2: Matriz de consistencia

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE	DIMENSION	MÉTODO
<b>PROBLEMA GENERAL</b>	<b>OBJETIVO GENERAL</b>	<b>HIPÓTESIS GENERAL</b>		<b>Dimensión</b>	<b>Tipo de</b>
¿En qué medida las fuentes de financiamiento inciden en la rentabilidad de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca, 2024?	Establecer en qué medida las fuentes de financiamiento inciden en la rentabilidad de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca, 2024.	Las fuentes de financiamiento inciden en la rentabilidad de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca, 2024.	<b>Variable 1: Fuentes de financiamiento</b>	Aportación de capital Fondos externos	<b>investigación</b> Aplicada <b>Diseño:</b> No experimental
<b>PROBLEMAS ESPECÍFICOS</b>	<b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b>	<b>HIPÓTESIS ESPECÍFICAS</b>		<b>Dimensión</b>	<b>Recolección de</b>
¿En qué medida las fuentes de financiamiento inciden en la rentabilidad económica de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca, 2024?	Establecer en qué medida las fuentes de financiamiento inciden en la rentabilidad económica de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca, 2024.	Las fuentes de financiamiento inciden en la rentabilidad económica de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca, 2024.		Rentabilidad económica	<b>Encuesta</b> <b>Instrumento:</b>
¿En qué medida las fuentes de financiamiento inciden en la rentabilidad financiera de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca, 2024?	Establecer en qué medida las fuentes de financiamiento inciden en la rentabilidad financiera de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca, 2024.	Las fuentes de financiamiento inciden en la rentabilidad financiera de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca, 2024.	<b>Variable 2: Rentabilidad</b>	Rentabilidad financiera	<b>Cuestionario</b> <b>Población:</b> s de abarrotes del distrito de Jesús. <b>Muestra:</b> 50 comerciante

Anexo 3: Instrumento de recolección de datos

TÍTULO	VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	PREGUNTAS	ESCALA DE LIKERT
Fuentes de financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca, 2024	Fuentes de financiamiento	Es el abastecimiento de dinero, vía crédito aportación de capital y fondos externos, de cualquier clase que se emplean en la realización de un proyecto o en el funcionamiento de una empresa. Estas fuentes de financiamiento son repartidos cualitativamente en una escala ordinal que son plazos de financiamiento y fuentes de obtención de créditos. (Hinojosa & Alfaro, 2000)	Aportación de capital	Fondos propios	¿Su negocio cuenta con más del 50% de fondos propios para mantener su negocio en marcha? ¿Los fondos propios son suficientes para el mejoramiento de su negocio?	1.- NUNCA 2.- CASI NUNCA 3.- A VECES 4.- CASI SIEMPRE 5.- SIEMPRE
				Venta de activos	¿Su negocio ha recurrido a la venta de sus activos fijos para el crecimiento del mismo?	
			Ampliación de capital	¿Usted realiza la ampliación de capital para su negocio constantemente?		
			Préstamos informales	¿Su negocio obtiene financiamiento de prestamistas informales constantemente para poder invertir? ¿Accede a financiamientos con tasas de interés elevadas sin tantos requisitos?		
				Fondos externos	Financiamientos del estado	
	Rentabilidad	Es aquella capacidad que se cuenta para producir beneficios obtenidos en base a las ventas ejecutadas, a los propios activos o ya sea recursos, de modo que puede estimarse con una entidad rentable dentro del mercado. Es decir, trata sobre la diferencia que existe entre gastos e ingresos, los cuales deberán ser suficientes para que la empresa sea sostenible, dentro de ella tenemos: la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera. (Feng, 2017).	Rentabilidad económica	Créditos bancarios	¿Evalúa las tasas de interés antes de obtener un financiamiento? ¿Utiliza sus ahorros personales para amortizar sus financiamientos obtenidos?	
				Créditos de proveedores	¿Su negocio opta por los créditos de sus proveedores constantemente?	
			Rentabilidad financiera	Rendimiento	¿Cree usted que obteniendo financiamiento de terceros aumenta su rendimiento económico en su negocio?	
				Inversión	¿Usted recibe asesoría de un experto de cómo invertir en su negocio para incrementar sus beneficios económicos?	
				Ingresos	¿Usted realiza un análisis financiero de sus ingresos? ¿Las utilidades que le genera su negocio las vuelve a invertir en el mismo? ¿Considera viable su negocio con las utilidades que le genera?	
			Patrimonio Neto	¿Su negocio tiene la capacidad económica para incrementar el patrimonio neto?		

## Anexo 4: Ficha de Validación de contenido para el instrumento

### 1. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, se le hace llegar el instrumento de recolección de datos (cuestionario) que permitirá recoger la información en la presente investigación: "Fuentes de financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús- Cajamarca 2024". Por lo que se le solicita que tenga a bien evaluar el instrumento, haciendo de ser caso, las sugerencias para realizar las correcciones pertinentes. Los criterios de validación de contenido son:

Criterio	Detalle	Calificación
Suficiencia	El/la ítem/pregunta pertenece a la dimensión / subcategoría y basta para obtener la medición de esta.	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Claridad	El/la ítem/pregunta se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Coherencia	El/la ítem/pregunta tiene relación lógica con el indicador que está midiendo.	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Relevancia	El/la ítem/pregunta es esencial o importante, es decir, debe ser incluido.	1: de acuerdo 0: en desacuerdo

*Nota: Criterios adaptados de la propuesta de Escobar y Cuervo (2008)*

### Matriz de validación del cuestionario/guía de entrevista de la variable/categoría

Estimado Juez: leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 0 ó 1 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente).

- Definición de la variable 1 / categoría 1: **Fuentes de financiamiento**

Dimensión	Indicador	Ítem	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observación
Aportación de capital	Fondos propios	¿Su negocio cuenta con más del 50% de fondos propios para mantener su negocio en marcha? ¿Los fondos propios son suficientes para el mejoramiento de su negocio?	1	1	1	1	
	Venta de activos fijos	¿Su negocio ha recurrido a la venta	1	1	1	1	

		de sus activos fijos para el crecimiento del mismo?					
	Ampliación de capital	¿Usted realiza la ampliación de capital para su negocio?	1	1	1	1	
Fondos externos	Préstamos informales	¿Su negocio obtiene financiamiento de prestamistas informales constantemente para poder invertir? ¿Accede a financiamientos con tasas de interés elevadas sin tantos requisitos?	1	1	1	1	
	Financiamientos del estado	¿Su negocio obtiene financiamiento del estado constantemente para apalancarse?	1	1	1	1	
	Créditos bancarios	¿Su negocio obtiene financiamiento de entidades bancarias? ¿Evalúa las tasas de interés antes de obtener un financiamiento? ¿Utiliza sus ahorros personales para amortizar sus financiamientos obtenidos?	1	1	1	1	
	Créditos a proveedores	¿Su negocio opta por los créditos de sus proveedores?	1	1	1	1	

- Definición de la variable 2 / categoría 2: Rentabilidad

Dimensión	Indicador	Ítem	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observación
Rentabilidad económica	Rendimiento	¿Cree usted que obteniendo financiamiento de terceros aumenta su rendimiento económico en su negocio?	1	1	1	1	

	Inversión	¿Usted recibe asesoría de un experto de cómo invertir en su negocio para incrementar sus beneficios económicos?	1	1	1	1	
--	-----------	---	---	---	---	---	--

Rentabilidad financiera	Ingresos	¿Usted realiza un análisis financiero de sus ingresos?	1	1	1	1	
	Utilidad	¿Las utilidades que le genera su negocio las vuelve a invertir en el mismo? ¿Considera viable su negocio con las utilidades que le genera?	1	1	1	1	
	Patrimonio neto	¿Su negocio tiene la capacidad económica para incrementar el patrimonio neto?	1	1	1	1	

#### Ficha de validación de juicio de experto

Nombre del instrumento	CUESTIONARIO
Objetivo del instrumento	LEVANTAR INFORMACIÓN DE INVESTIGACIÓN
Nombres y apellidos del experto	MG. CPC LUIS MARTÍN CABRERA ARIAS
Documento de identidad	08870041
Años de experiencia en el área	10 AÑOS
Máximo Grado Académico	MAGISTER
Nacionalidad	PERUANO
Institución	UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO
Cargo	DOCENTE
Número telefónico	987846656
Firma	
Fecha	29/05/2024

## Ficha de Validación de contenido para el instrumento

### 2. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, se le hace llegar el instrumento de recolección de datos (cuestionario) que permitirá recoger la información en la presente investigación: “Fuentes de financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús- Cajamarca 2024”. Por lo que se le solicita que tenga a bien evaluar el instrumento, haciendo de ser caso, las sugerencias para realizar las correcciones pertinentes. Los criterios de validación de contenido son:

Criterio	Detalle	Calificación
Suficiencia	El/la ítem/pregunta pertenece a la dimensión / subcategoría y basta para obtener la medición de esta.	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Claridad	El/la ítem/pregunta se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Coherencia	El/la ítem/pregunta tiene relación lógica con el indicador que está midiendo.	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Relevancia	El/la ítem/pregunta es esencial o importante, es decir, debe ser incluido.	1: de acuerdo 0: en desacuerdo

*Nota: Criterios adaptados de la propuesta de Escobar y Cuervo (2008)*

### Matriz de validación del cuestionario/guía de entrevista de la variable/categoría

Estimado Juez: leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 0 ó 1 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente).

- Definición de la variable 1 / categoría 1: **Fuentes de financiamiento**

Dimensión	Indicador	Ítem	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observación
Aportación de capital	Fondos propios	¿Su negocio cuenta con más del 50% de fondos propios para mantener su negocio en marcha? ¿Los fondos propios son suficientes para el mejoramiento de su negocio?	1	1	1	1	
	Venta de activos fijos	¿Su negocio ha recurrido a la venta	1	1	1	1	

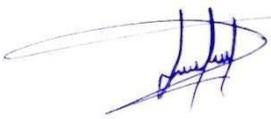
		de sus activos fijos para el crecimiento del mismo?					
	Ampliación de capital	¿Usted realiza la ampliación de capital para su negocio?	1	1	1	1	
Fondos externos	Préstamos informales	¿Su negocio obtiene financiamiento de prestamistas informales constantemente para poder invertir? ¿Accede a financiamientos con tasas de interés elevadas sin tantos requisitos?	1	1	1	1	
	Financiamientos del estado	¿Su negocio obtiene financiamiento del estado constantemente para apalancarse?	1	1	1	1	
	Créditos bancarios	¿Su negocio obtiene financiamiento de entidades bancarias? ¿Evalúa las tasas de interés antes de obtener un financiamiento? ¿Utiliza sus ahorros personales para amortizar sus financiamientos obtenidos?	1	1	1	1	
	Créditos a proveedores	¿Su negocio opta por los créditos de sus proveedores?	1	1	1	1	

- Definición de la variable 2 / categoría 2: Rentabilidad

Dimensión	Indicador	Ítem	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observación
Rentabilidad económica	Rendimiento	¿Cree usted que obteniendo financiamiento de terceros aumenta su rendimiento económico en su negocio?	1	1	1	1	
	Inversión	¿Usted recibe asesoría de un experto de cómo invertir en su negocio para incrementar sus beneficios?	1	1	1	1	

		económicos?					
Rentabilidad financiera	Ingresos	¿Usted realiza un análisis financiero de sus ingresos?	1	1	1	1	
	Utilidad	¿Las utilidades que le genera su negocio las vuelve a invertir en el mismo? ¿Considera viable su negocio con las utilidades que le genera?	1	1	1	1	
	Patrimonio neto	¿Su negocio tiene la capacidad económica para incrementar el patrimonio neto?	1	1	1	1	

#### Ficha de validación de juicio de experto

Nombre del instrumento	CUESTIONARIO
Objetivo del instrumento	LEVANTAR INFORMACIÓN DE INVESTIGACIÓN
Nombres y apellidos del experto	MG. CPC LUIS ENRIQUE CÉSPEDES ORTÍZ
Documento de identidad	26685956
Años de experiencia en el área	6 AÑOS
Máximo Grado Académico	MAGISTER
Nacionalidad	PERUANO
Institución	UNIVERSIDAD PRIVADA DEL NORTE
Cargo	DOCENTE
Número telefónico	936876238
Firma	
Fecha	29/05/2024

## Ficha de Validación de contenido para el instrumento

### 3. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, se le hace llegar el instrumento de recolección de datos (cuestionario) que permitirá recoger la información en la presente investigación: “Fuentes de financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús- Cajamarca 2024”. Por lo que se le solicita que tenga a bien evaluar el instrumento, haciendo de ser caso, las sugerencias para realizar las correcciones pertinentes. Los criterios de validación de contenido son:

Criterio	Detalle	Calificación
Suficiencia	El/la ítem/pregunta pertenece a la dimensión / subcategoría y basta para obtener la medición de esta.	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Claridad	El/la ítem/pregunta se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Coherencia	El/la ítem/pregunta tiene relación lógica con el indicador que está midiendo.	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Relevancia	El/la ítem/pregunta es esencial o importante, es decir, debe ser incluido.	1: de acuerdo 0: en desacuerdo

*Nota: Criterios adaptados de la propuesta de Escobar y Cuervo (2008)*

### Matriz de validación del cuestionario/guía de entrevista de la variable/categoría

Estimado Juez: leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 0 ó 1 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente).

- Definición de la variable 1 / categoría 1: **Fuentes de financiamiento**

Dimensión	Indicador	Ítem	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observación
Aportación de capital	Fondos propios	¿Su negocio cuenta con más del 50% de fondos propios para mantener su negocio en marcha? ¿Los fondos propios son suficientes para el mejoramiento de su negocio?	1	1	1	1	
	Venta de activos fijos	¿Su negocio ha recurrido a la venta de sus activos fijos para el crecimiento	1	1	1	1	

		del mismo?					
	Ampliación de capital	¿Usted realiza la ampliación de capital para su negocio constantemente?	1	1	1	1	
Fondos externos	Préstamos informales	¿Su negocio obtiene financiamiento de prestamistas informales constantemente para poder invertir? ¿Accede a financiamientos con tasas de interés elevadas sin tantos requisitos?	1	1	1	1	
	Financiamientos del estado	¿Su negocio obtiene financiamiento del estado constantemente para apalancarse?	1	1	1	1	
	Créditos bancarios	¿Su negocio obtiene financiamiento de entidades bancarias constantemente? ¿Evalúa las tasas de interés antes de obtener un financiamiento? ¿Utiliza sus ahorros personales para amortizar sus financiamientos obtenidos?	1 1	1 1	1 1	1 1	
	Créditos a proveedores	¿Su negocio opta por los créditos de sus proveedores constantemente?	1	1	1	1	

- Definición de la variable 2 / categoría 2: Rentabilidad

Dimensión	Indicador	Ítem	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observación
Rentabilidad económica	Rendimiento	¿Cree usted que obteniendo financiamiento de terceros aumenta su rendimiento económico en su negocio?	1	1	1	1	

	Inversión	¿Usted recibe asesoría de un experto de cómo invertir en su negocio para incrementar sus beneficios económicos? ¿Utiliza sus ahorros personales para invertir en su negocio?	1	1	1	1	
--	-----------	---	---	---	---	---	--

Rentabilidad financiera	Ingresos	¿Usted realiza un análisis financiero de sus ingresos constantemente?	1	1	1	1	
	Utilidad	¿Las utilidades que le genera su negocio las vuelve a invertir en el mismo? ¿Considera viable su negocio con las utilidades que le genera?	1	1	1	1	
	Patrimonio neto	¿Su negocio tiene la capacidad económica para incrementar el patrimonio neto?	1	1	1	1	

#### Ficha de validación de juicio de experto

Nombre del instrumento	CUESTIONARIO
Objetivo del instrumento	LEVANTAR INFORMACIÓN DE INVESTIGACIÓN
Nombres y apellidos del experto	MG. CPC CARLOS ROBERTO PAREDES ROMERO
Documento de identidad	<b>26692059</b>
Años de experiencia en el área	6 AÑOS
Máximo Grado Académico	MAESTRO
Nacionalidad	PERUANO
Institución	UNIVERSIDAD PRIVADA DEL NORTE

Cargo	DOCENTE
Número telefónico	975257703
Firma	
Fecha	29/05/2024

## Anexo 5: Consentimiento informado

Título de la investigación: ***Fuentes de financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca, 2024.***

Investigador: Seminario Pando Carmen Pamela

### **Propósito del estudio**

Le invitamos a participar en la investigación cuyo objetivo es: establecer en qué medida las fuentes de financiamiento inciden en la rentabilidad de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca 2024). Esta investigación es desarrollada por estudiantes del programa de estudio de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo aprobado por la autoridad correspondiente de la Universidad y con el permiso de la institución de comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca.

El impacto de esta investigación será identificar fuentes de financiamiento apropiadas para su negocio y tomar mejores decisiones para mejorar la rentabilidad del mismo.

### **Procedimiento**

Si usted decide participar en la investigación se realizará: (1) Una encuesta (2) El tiempo aproximado será de 15 minutos y las respuestas al cuestionario serán codificadas usando un número de identificación y, por lo tanto, serán anónimas.

### **Participación voluntaria (principio de autonomía):**

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

### **Riesgo (principio de No maleficencia):**

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

### **Beneficios (principio de beneficencia):**

Se le informa que los resultados de la investigación se alcanzarán a la institución al término de la investigación. No recibirá ningún beneficio económico ni de ninguna otra índole.

### **Confidencialidad (principio de justicia):**

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

### **Problemas o preguntas:**

Si tiene preguntas sobre la investigación puede contactar con el investigador: Seminario Pando Carmen Pamela, email: [carmenpamelaseminariopando@gmail.com](mailto:carmenpamelaseminariopando@gmail.com) y asesor: Cabrera Arias Luis Martín, email: [lcabreraa@ucvvirtual.edu.pe](mailto:lcabreraa@ucvvirtual.edu.pe)

### **Consentimiento**

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

Nombre y apellidos: Pando Ordoñez Erlita Marisol

Firma:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Marisol Pando', written over a horizontal line.

Fecha y hora: 30 de abril del 2024

### DECLARACIÓN JURADA

Apellidos y nombres	SEMINARIO PANDO CARMEN PAMELA
DNI	71830239
Código de estudiante	7003345990
Campus	Trujillo
Programa	Contabilidad
Modalidad	Remota
Grupo	C3
Docente asesor	Mg. CPC LUIS MARTÍN CABRERA ARIAS

Declaró que la información que utilizaré para el desarrollo de mi trabajo de investigación titulado **“Fuentes de financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de los comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús, Cajamarca, 2024”** son datos provenientes de los **comerciantes de abarrotes del distrito de Jesús- Cajamarca**, que brindaron su permiso en el consentimiento informado; por tanto, no requiero tener la autorización de una institución como tal. Asumo la responsabilidad de la veracidad de lo expuesto.

Cajamarca, 3 de agosto del año 2024

Firma:



DNI: 71830239

Huella digital

