



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Financiamiento bancario y su incidencia en la situación financiera de  
la empresa Esvicsac, Callao, 2019

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
CONTADOR PÚBLICO

**AUTOR:**

GIANFRANCO PRADO ARRIETA (ORCID: 0000-0003-2200-9084)

**ASESORA:**

DRA. PATRICIA PADILLA VENTO (ORCID: 0000-0002-3151-2303)

**LINEA DE INVESTIGACIÓN**

FINANZAS

LIMA – PERÚ

2021

### **Dedicatoria**

A mis padres Yvan Prado, Mercedes Arrieta y a mi abuela Maximiliana, por apoyarme desde que tengo memoria, dándome toda la fuerza que necesitaba y guiarme siempre.

### **Agradecimiento**

A mi profesora Patricia Padilla Vento por brindarme sus enseñanzas para realizar la presente tesis y a la Universidad César Vallejo por acogerme en su casa de estudios cuando mi futuro estaba en juego.

## ÍNDICE

Dedicatoria.....	2
Agradecimiento .....	3
ÍNDICE .....	4
ÍNDICE DE TABLAS .....	5
ÍNDICE DE GRÁFICOS Y FIGURAS .....	6
RESUMEN.....	7
ABSTRACT .....	8
I. INTRODUCCION.....	9
II. MARCO TEÓRICO.....	12
III. METODOLOGÍA.....	19
IV. RESULTADOS.....	26
V. DISCUSIÓN.....	35
VI. CONCLUSIONES.....	37
VII. RECOMENDACIONES.....	38
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	39
ANEXOS .....	46

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1.	Indicadores de las variables Financiamiento Bancario y Situación Financiera .....	20
Tabla 2.	Escala utilizada para la investigación .....	21
Tabla 3.	Validación de jueces expertos .....	22
Tabla 4.	Escala de Confiabilidad.....	23
Tabla 5.	Alfa de Cronbach .....	24
Tabla 6.	Alfa de cronbach.....	24
Tabla 7.	Descripción del Financiamiento Bancario .....	26
Tabla 8.	Descripción de los productos a Largo Plazo .....	27
Tabla 9.	Descripción de los productos a Corto Plazo .....	28
Tabla 10.	Descripción de Situación Financiera.....	29
Tabla 11.	Descripción de Liquidez.....	30
Tabla 12.	Descripción de Rentabilidad.....	31
Tabla 13.	Relación entre el Financiamiento Bancario y Situación Financiera .....	32
Tabla 14.	Relación entre el Financiamiento Bancario y Liquidez.....	33
Tabla 15.	Relación entre el Financiamiento Bancario y Rentabilidad.....	34

## ÍNDICE DE GRÁFICOS Y FIGURAS

Figura 1.	Escala de Alfa de Cronbach .....	23
Figura 2.	Descripción de Financiamiento Bancario .....	26
Figura 3.	Descripción de Productos a Largo Plazo .....	27
Figura 4.	Descripción de Productos a Corto Plazo .....	28
Figura 5.	Descripción de Situación Financiera.....	29
Figura 6.	Descripción de Liquidez.....	30
Figura 7.	Descripción de Rentabilidad.....	31

## RESUMEN

El presente estudio titulado “Financiamiento bancario y su incidencia en la situación financiera de la empresa Esvicsac, Callao, 2019”, tiene como objetivo principal, determinar de qué manera el financiamiento bancario incide en la situación financiera de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019.

El tipo de investigación es aplicada, su diseño es no experimental. La población está conformada por 42 colaboradores del área administrativa de ESVICSAC. La muestra es censal. Se empleó la técnica de la encuesta y el instrumento fue el cuestionario, el cual fue debidamente aprobado por el juicio de los expertos, el proceso de la información fue por el programa SPSS V.21, se usó el coeficiente de correlación de Rho Spearman, donde el nivel de significancia  $p = 0.014$  es menor a 0.05, con un nivel de confiabilidad del 95% y en un margen de error del 5%, por lo que se aceptó la hipótesis alterna. Para el objetivo general se concluyó que se debe evaluar los gastos incurridos, en comparación a sus ingresos, estos los superan, esto para que, al pedir financiamiento bancario, pueda contar con la capacidad de pagarlo.

Palabras clave: Financiamiento bancario, Situación financiera, liquidez, rentabilidad.

## ABSTRACT

The present study entitled "Bank financing and its impact on the financial situation of the company Esvicsac, Callao, 2019", has as its main objective, to determine how bank financing affects the financial situation of the company ESVICSAC, Callao, 2019.

The type of research is applied, its design is non-experimental. The population is made up of 42 workers from the ESVICSAC administrative area. The sample is census. The survey technique was used and the instrument was the questionnaire, which was duly approved by the experts' judgment, the information process was through the SPSS V.21 program, the Rho Spearman correlation coefficient was used, where the level of significance  $p = 0.014$  is less than 0.05, with a confidence level of 95% and a margin of error of 5%, for which the alternative hypothesis was accepted. For the general objective it was concluded that the expenses incurred should be evaluated, compared to their income, these exceed them, this so that, when requesting bank financing, they can have the ability to pay it.

Keywords: Bank financing, Financial situation, liquidity, profitability.

## I. INTRODUCCION

El objetivo de las empresas con fines de lucro a nivel mundial es el obtener utilidades, sin embargo, siempre están expuestas a diversos riesgos como la desaceleración económica o un aumento en la competencia. Estos factores las inducen a realizar gastos necesarios con el fin de sobresalir, es por este motivo que las empresas tienden a buscar financiamiento.

A nivel internacional, el financiamiento bancario es una operación financiera donde la entidad bancaria le concede una cantidad de dinero a una empresa la cual le tendrá que devolver ese dinero sumado con intereses. Esta operación ha contribuido al crecimiento y desarrollo tanto de pequeñas, medianas y grandes empresas, puesto que les proporciona el capital para cumplir sus metas y mejorar su situación financiera.

Según menciona el diario Expansión (México-2019), la empresa petrolera Pemex alcanzó los 3.76 billones de pesos mexicanos en deudas a pesar de la ayuda que recibió de parte del gobierno para que afronte su deuda financiera al corto y mediano plazo.

De acuerdo a lo detallado en el párrafo anterior, se deduce que no siempre las deudas causan un buen efecto en las empresas como es el caso de la empresa mexicana que sigue sin poder hacerle frente a sus pasivos a pesar de recibir ayuda estatal.

En el Perú, también es un recurso muy utilizado por las empresas, según el diario Gestión (2018) el financiamiento otorgado por entidades bancarias a empresas concretó S/ 261,329 millones al cierre del tercer trimestre de ese mismo año.

Según lo mencionado por el diario, deja entrever que en el Perú las empresas recurren frecuentemente a realizar financiamiento bancario para poder llevar a cabo sus actividades. Sin embargo, el financiamiento puede generar riesgo a las empresas cuando estas no generan la suficiente utilidad para hacer frente a esta deuda y a sus demás pasivos, empeorando su situación financiera.

Según el CPC Elías, P. (2020) en el Portal MEF. menciona que la situación financiera es simbolizada por los recursos que sirven para que la empresa los

utilice, que vienen a ser los activos, y la demanda de dichos recursos que es simbolizada por los pasivos y patrimonio neto.

La Empresa de Seguridad, Vigilancia y Control Sociedad Anónima Cerrada, es una empresa ubicada en el Callao que lleva 34 años prestando servicios de vigilancia a diversas entidades públicas y privadas, cuenta con más de seis mil colaboradores a nivel nacional lo que la convierte en una empresa importante en el rubro de seguridad. Sin embargo, la empresa exhibe problemas en su situación financiera, esto debido a que tiene que cumplir con sus obligaciones respecto a sus colaboradores, así mismo debido al incumplimiento de cláusulas de contratos con sus clientes, se le aplican penalidades lo que ocasiona un gran aumento en sus gastos, por lo que suele recurrir a financiamiento bancario.

El presente trabajo de investigación tiene gran importancia ya que demostrará como el financiamiento bancario incide en la situación financiera de una empresa, en este caso tomando como referencia a la empresa ESVICSAC, Callao, 2019. Por lo que las demás empresas podrán usarlo de referencia al momento de tomar la decisión de solicitar un financiamiento bancario.

Por esto se plantea el siguiente problema general:

¿De qué manera el financiamiento bancario incide en la situación financiera de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019?

Los problemas específicos son:

¿De qué manera el financiamiento bancario incide en la liquidez de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019?

¿De qué manera el financiamiento bancario incide en la rentabilidad de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019?

Esta investigación exhibe como objetivo general:

Determinar de qué manera el financiamiento bancario incide en la situación financiera de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019.

Como objetivos específicos se plantea:

Determinar de qué manera incide el financiamiento bancario en la liquidez de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019.

Determinar de qué manera incide el financiamiento bancario en la rentabilidad de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019.

La hipótesis es:

El financiamiento bancario incide significativamente en la situación financiera de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019.

Las hipótesis específicas son:

El financiamiento bancario incide significativamente en la liquidez de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019.

El financiamiento bancario incide significativamente en la rentabilidad de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019.

## II. MARCO TEÓRICO

Se cuenta con los siguientes antecedentes internacionales; Aldas, A. (2019), en su investigación *“El financiamiento a corto plazo y el financiamiento a largo plazo de las empresas de café, té y similares CIIU 1079”*. Tuvo como uno de sus objetivos determinar la influencia del financiamiento a corto plazo sobre el financiamiento a largo plazo. En la cual empleó un enfoque cuantitativo descriptivo. Concluyó que el financiamiento que es más empleado es del corto plazo y que se usa para cubrir sus activos corrientes, lo que demuestra que las empresas se concentran en el buen manejo de sus actividades corrientes para que la empresa sea solvente y así siga creando valor. Mientras que el financiamiento a largo plazo es empleado en menor proporción y se centra en activos fijos.

Rivera, D. (2018), en su investigación *“El financiamiento como instrumento de control del capital de trabajo en las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato”*. Presentó como objetivo indagar sobre los tipos de financiamiento acogidos por los socios productores de calzado Juan Cajas y su influencia en el capital de trabajo de los mismos. Empleo un enfoque cualitativo y cuantitativo y un nivel de investigación descriptiva. Concluye que el tipo de financiamiento más empleado por los microempresarios que producen calzado con un 45% es el financiamiento bancario, más no consideran componentes de riesgo como el interés lo que conlleva gastos colosales en el pago de las mismas y por eso disminuyen las posibilidades que perciban ganancias.

Sánchez, K. (2018), en su investigación *“El financiamiento y el nivel de solvencia de las empresas del sector manufacturero textil de Tungurahua”*. Exhibió como objetivo principal el analizar el financiamiento y la solvencia de las compañías del sector manufacturero textil de Tungurahua. Empleó un enfoque de investigación cuantitativo con un nivel descriptivo. Concluyó que las empresas del sector textil contaron con un financiamiento del 50% por entidades del sector financiero lo que les permitió seguir con el giro del negocio. Así mismo, el nivel de solvencia es del 40%, lo que quiere decir que se tienen los suficientes ingresos para asumir sus pasivos.

López, M. (2019), en su investigación *“El tamaño empresarial y las decisiones de financiamiento en las compañías de elaboración de productos alimenticios en la provincia de Tungurahua”*. Su objetivo principal es examinar las diferencias en el financiamiento de las entidades en función de su tamaño dentro del sector de fabricación de alimentos, a fin de identificar la relación en cuanto el tamaño de la empresa y la toma de decisiones de financiamiento. Tiene un diseño observacional de investigación de corte transversal. Se concluyó que las decisiones de financiación afectarían en el tamaño del negocio de las empresas del sector alimentario.

Navarrete, M. (2019), en su investigación *“El financiamiento a las pymes y el crecimiento económico del sector carrocero del cantón Ambato”*. Tuvo como objetivo examinar la incidencia de la admisión al financiamiento de las pymes en el crecimiento económico del sector carrocero del cantón Ambato para el mejoramiento del desarrollo empresarial. Empleó el enfoque cuantitativo y cualitativo con un nivel de investigación descriptivo y exploratorio. Se concluyó que la financiación de las pymes incide de forma significativa en el crecimiento económico del sector carrocero del Cantón Ambato, esto significa; que la financiación sirve a las pymes para tomar decisiones empresariales y mantenerse en una buena posición en el sector carrocero.

A nivel nacional, se cuenta con los siguientes antecedentes; Ramos, M. (2018), en su tesis *“El financiamiento y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas agroexportadoras en la región lima provincias 2015-2016”*. Tuvo como objetivo comprobar si el financiamiento, inciden en la liquidez de las Mypes Empresas Agroexportadoras de la Región Lima Provincias. Es una investigación no experimental, su diseño metodológico es transaccional correlacional. Concluyó que la financiación influye positivamente en la liquidez de las mypes agroexportadoras de la región Lima y provincias.

Rebaza, P. (2018), en su tesis *“Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la construcción de viviendas multifamiliares de la empresa OT & SA Promotora Inmobiliaria SAC, Trujillo 2017”*. Tuvo como objetivo establecer el impacto del financiamiento en la rentabilidad de la construcción de viviendas multifamiliares de la Empresa OT&SA Promotora Inmobiliaria S.A.C. en el distrito de Trujillo 2017. Su

tipo de investigación cuantitativo descriptivo. Concluyó que la financiación afectó la rentabilidad de la construcción de viviendas multifamiliares de la Empresa OT&SA Promotora Inmobiliaria S.A.C. en el distrito de Trujillo 2017, así mismo, su liquidez aumentó a 1.98 y también el rendimiento sobre el capital que aumentó a 19.14%.

Avalos, D. y Lavado, K. (2018), en su tesis *“Alternativas de financiamiento bancario y su impacto en la liquidez de la empresa corporación empresarial C&Z S.A.C. Trujillo, 2017”*. Tuvo como objetivo establecer las alternativas de financiamiento bancario que afecten de manera significativa en la liquidez de la empresa Corporación Empresarial CYZ SAC Trujillo, 2017. Su tipo de investigación no experimental descriptiva. Concluyó que el financiamiento bancario ayuda a que lo que hay por cobrar en la empresa disminuya, por esto, se demuestra la incidencia de forma positiva en la liquidez de la entidad.

Asto, M. (2019), en su tesis *“El Financiamiento por Préstamo Bancario y su Incidencia en la Rentabilidad de Magsa E.I.R.L. Operador Logístico, Trujillo 2018”*. Tuvo como objetivo demostrar la incidencia del financiamiento por préstamo bancario en la rentabilidad de Magsa E.I.R.L. operador logístico año 2018. El diseño de la investigación empleada es no experimental y correlacional. Concluyó que los préstamos bancarios inciden directamente en la rentabilidad, es decir que, a mayores préstamos bancarios, menores serán los resultados de rentabilidad, y se comprobó con el método de correlación de Pearson que arrojó resultado del 0.90, lo cual indica una alta correlación.

León, A. (2019), en su tesis *“El financiamiento a corto plazo y su incidencia en la gestión financiera de la micro y pequeñas empresas (mypes) del parque industrial de villa el salvador lima 2016 – 2017”*. Tuvo como objetivo exhibir si el financiamiento a corto plazo incide en la Gestión Financiera de las MYPES del Parque Industrial de Villa el Salvador-Lima 2016-2017. El tipo de investigación fue cuantitativo de nivel correlacional, transversal y causal descriptiva. Concluyó que debido al interés cobrado por los bancos, afectan de forma negativa el nivel de endeudamiento de las mype del Parque Industrial de Villa el Salvador – Lima.

Alcántara, A., Tasilla, J. (2019) en su tesis *“Fuentes de financiamiento y rentabilidad de la Empresa Corporación Betel Perú SAC – Tarapoto 2016”*. Tuvo como objetivo demostrar la incidencia que hay entre las fuentes de financiamiento en la rentabilidad de la Empresa Corporación Betel Perú SAC 2016. El tipo de investigación fue básica, con un nivel de investigación descriptivo. Se concluyó que se encontró deficiencias sobre la financiación repercutiendo en la rentabilidad.

Según Ponce C., Morejón S., Salazar P. y Baque S. (2019) las actividades de financiamiento son aquellas transacciones realizadas con el propósito de obtener recursos financieros, ya sea mediante aportes de capital o utilizando fuentes de terceros con sus respectivos reembolsos. (p. 30)

Para Aguirre G., L (2011) en su libro manual de financiamiento para empresas, detalla que una de las clasificaciones de las fuentes de financiamiento es por su origen, en la cual se divide entre Fuentes propias y Fuentes externas. Fuentes internas lo define como autofinanciación ya que emplea los recursos creados por la entidad para invertir, y a causa de esto no se genera compromiso alguno y no causa un costo financiero como los intereses. Mientras que fuentes externas lo define como un financiamiento brindado por terceros o ajenos a la empresa, y es causado generalmente porque los recursos que posee la entidad cubre sus necesidades. (p. 94 – 101)

Según lo mencionado por los autores en los párrafos anteriores el financiamiento ayuda a las empresas a obtener recursos para afrontar los gastos en los que incurre con la finalidad de seguir operando a fin de obtener utilidades.

De acuerdo a Castellá, L (2017) la financiación bancaria es ofrecida por los bancos para desarrollar la actividad de la entidad. Se establecen a través de los productos financieros, los cuales se detallan por la duración de la financiación como productos a largo plazo y productos a corto plazo. (p. 3)

Tipos de financiamiento externo:

Según la Favery, L. (2020) el financiamiento a corto plazo posee un plazo menor a un año y raras veces se requiere de un método de garantía. Así mismo, menciona que el financiamiento a largo plazo se extiende más de los cinco años y la cual requiere algún tipo de garantía

Según la Universidad ESAN (2020) menciona que la financiación externa a corto plazo es empleada para conseguir de forma rápida liquidez para así solventar la actividad principal de la entidad. Su plazo no debe ser mayor a 1 año. Así mismo, menciona que el financiamiento externo a largo plazo es por más de un año y, requiere garantía mayormente. Este financiamiento ayuda a las empresas para impulsar nuevos proyectos que la ayuden a desarrollarse.

A largo plazo se cuenta con la siguientes:

**Préstamo bancario:** Es un tipo de financiamiento en el cual el banco da dinero a una entidad, a fin de que esta la devuelva con intereses y en una cantidad de cuotas previamente acordadas.

**Crédito bancario mediante póliza de crédito:** Le da una cantidad fija de dinero al cliente, por un plazo previamente establecido. Cuando llega el vencimiento del crédito, el acreditado debe pagar la totalidad de la cuenta, así también como los intereses.

**Leasing:** Es un contrato por el cual una entidad financiera le brinda a una empresa un bien, mientras que esta última debe pagar las respectivas cuotas por su uso. Cuando el contrato termine, la empresa puede comprar el bien.

**Renting:** Es un contrato de alquiler en el que la entidad financiera cede el uso de un bien a la empresa tomando los gastos que incurren como el seguro o mantenimiento. Es por un plazo establecido, a cambio del pago de unas cuotas mensuales.

A corto plazo se cuenta con las siguientes:

**Descuento Comercial Bancario:** La empresa da a la entidad financiera un título comercial para que esta gestione su cobro, sin embargo, se cobran los intereses y comisiones.

**Descubierto en la cuenta corriente:** Financiación dada por la entidad financiera en el uso de la cuenta bancaria de la empresa por un importe mayor al saldo que tiene.

**Factoring:** Cede del crédito comercial de un título comercial a corto plazo a una entidad para que realice las operaciones de gestión de crédito o financiación.

**Confirming:** Es un sistema de pagos a proveedores en el cual se les habilita cobrar antes sus facturas en lugar de esperar la fecha pactada con la empresa.

Para Soto, C., Ramón, R., Solórzano, A., Sarmiento, C., Mite, M. (2017) sostienen que la situación financiera refleja los recursos que controla la empresa a un periodo determinado la cual es requerida por la gerencia de una empresa con el objetivo de examinar la liquidez, el nivel que tiene para recaudar las cuentas por cobrar, que los activos fijos sean invertidos de forma óptima, el nivel de endeudamiento, en qué grado representa el patrimonio dentro de todo, rentabilidad, entre otros. (p.12 – 13)

Para Hicks, J. (2010) la liquidez calcula si un activo tiende a ser más realizable con certeza en el corto plazo sin caer en una pérdida.

Para Diaz, M. (2012) la liquidez mide si la empresa es capaz de afrontar los compromisos a corto plazo con los ingresos y efectivo que tienen. (pág. 59)

Para Baños, E., Pérez, I., Vásquez, A. (2011) mencionan que la evaluación de la liquidez es determinante cuando se valora la capacidad financiera de una empresa. (pág. 7)

Herrera, A., Betancourt, V., Herrera, A., Vera, S., y Vivanco, E. (2016) mencionan que la liquidez simboliza la velocidad que posee la entidad para cubrir las obligaciones a corto plazo, así mismo, mencionan los ratios de liquidez ayudan a evaluar el desempeño económico de una entidad a nivel de corto plazo. (pág. 1)

Los ratios relacionados a la liquidez son:

Razón Corriente permite saber el índice de liquidez de una entidad, o su capacidad para usar efectivo ante cualquier emergencia que pueda suceder.

Razón Ácida es empleado para calcular la liquidez de una entidad, es decir, ayuda a medir la capacidad de pago y realizar un análisis financiero.

Prueba Defensiva indica de si una compañía puede trabajar a corto plazo con los activos que sean más líquidos.

Capital de Trabajo son los recursos que necesita una entidad para trabajar. Se conoce mayormente como activo corriente.

Para Lizcano, J. (2004) menciona que la rentabilidad calcula la eficiencia de naturaleza económica ligada a la competitividad para controlar los niveles de costos y gastos que se presentan por la operación de la empresa.

Para Hoz, B., Ferrer, M., Hoz, A. (2008) mencionan que la rentabilidad es el objetivo trazado cada entidad para saber el rendimiento de lo invertido cuando realizan sus actividades en un determinado periodo. (pág. 89)

Cano, M., Olivera, D., Balderrabano, J. y Pérez, G. (2013) mencionan que la rentabilidad mide la capacidad de una entidad para crear ingresos al compararlo con los costos asociados, ofrece la capacidad de creación de valor para los inversionistas, así mismo, mencionan que las razones de rentabilidad son de suma importancia ya que miden la eficacia de la gestión empresarial al reflejarlas en las utilidades (pág. 80-81)

Los ratios relacionados a la rentabilidad son:

Margen Neto es la utilidad después de descontar todos los gastos inherentes de la actividad de la empresa.

Razón de rendimiento de capital indica la capacidad de obtener utilidades de una empresa en comparación con lo invertido por los accionistas.

Razón de rotación de los activos mide la eficiencia generada por la empresa para producir empleando sus recursos.

Razón de rendimiento de los activos muestra que tan efectivo son los activos empleados para que la empresa genere ingresos.

### III. METODOLOGÍA

El tipo de investigación es aplicada ya que se busca resolver como el financiamiento bancario incide sobre la situación financiera de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019, por lo cual se está tratando de resolver un determinado problema o planteamiento específico.

Según Lozada, J. (2014) La investigación aplicada busca generar conocimiento aplicando directamente a los problemas de la sociedad. (Pág. 1)

El diseño es de carácter no experimental transaccional correlacional-causal, debido a esto se realizará una evaluación e interpretación de la información financiera para determinar la incidencia del financiamiento bancario en la situación financiera de la empresa ESVICSAC, ubicada en el Callao en el año 2019. Y transaccional correlacional-causal porque una variable es dependiente de la otra.

Según Hernández, R. (2014) El diseño no experimental es realizada sin la manipulación de las variables de forma deliberada (pág. 152). Además, menciona que en el diseño transaccional correlacional-causal las causas y efectos ya han ocurrido en la realidad o están sucediendo mientras que el estudio se lleva a cabo (pág. 158)

Según Baena, G. (2017), la definición conceptual se consigue de las teorías que hemos escogido, mientras que las definiciones operacionales las podemos adaptar de otras conocidas de acuerdo a la necesidad de nuestro trabajo (pág. 92)

Definición Conceptual:

Variable Independiente: Financiamiento bancario

Según Castellá, L. (2017) Es la financiación que ofrecen las entidades financieras a otra entidad para que pueda desarrollar su actividad empresarial y que se establecen a través de los productos financieros a largo o corto plazo. (pág. 4)

Variable Dependiente: Situación Financiera

Según Soto, C., Ramón, R., Solórzano, A., Sarmiento, C., Mite, M (2017) La situación financiera refleja los recursos controlados de la empresa a una fecha determinada. (pág. 12)

## Definición Operacional:

Variable Independiente: Financiamiento bancario

La variable Financiamiento Bancario se empleará en la presente investigación de tipo aplicada y diseño experimental, la cual contiene dos dimensiones, productos a largos plazo y productos a corto plazo, los cuales permiten conocer los tipos de financiamiento que contiene la variable.

Variable Dependiente: Situación Financiera

La variable Situación Financiera se empleará en la presente investigación de tipo aplicada y diseño experimental, la cual contiene dos dimensiones, liquidez y rentabilidad, las cuales nos permiten comprender la variable.

Según Baena, G. (2017) menciona que los indicadores componen dimensiones en menor medida de las variables y de los cuales son componentes que expresan la realidad que se quieren conocer.

*Tabla 1. Indicadores de las variables Financiamiento Bancario y Situación Financiera*

Variable Independiente Financiamiento Bancario	Variable Dependiente Situación Financiera
Préstamo Bancario	Razón corriente
Crédito Bancario mediante Póliza de crédito	Prueba ácida
Leasing	Prueba defensiva
Renting	Capital de Trabajo
Descuento Comercial Bancario	Margen Neto
Descubierto en la cuenta corriente	Razón de rendimiento del capital
Factoring	Razón de rotación de los activos
Confirming	Razón de rendimiento de los activos

Fuente: Elaboración propia

### Escala de medición

Según Coronado, J. (2007), la escala de medición son los valores que puede tomar una variable.

Según López-Roldán, P. y Fachelli, S. (2015), mencionan que la medición permite identificar el comportamiento de las ideas en relación a posibles variables en función de los números.

Tabla 2. Escala utilizada para la investigación

Escala de Likert	Valoración
Total desacuerdo	1
En desacuerdo	2
Indiferente	3
De acuerdo	4
Totalmente de acuerdo	5

Fuente: Elaboración propia

Según Arias, J., Villasis, M. y Miranda, M. (2016) mencionan que la población es un factor especial al cual se puede acceder como referencia para la elegir una muestra y contiene una lista de ciertos criterios. (pág. 201)

Para la población se tomó al área administrativa de la empresa ESVICSAC, Callao, que cuenta con un total de 42 colaboradores.

Según Sáenz de Ormijana, A. (2017) menciona que la muestra está compuesta de individuos que representan con objetividad a la población de la que son extraídos y sobre el cual su estudio se puede obtener resultados generalizables. (pág. 8)

Para la muestra de la presente tesis será una muestra censal porque está constituida por 42 colaboradores del área administrativa de la empresa ESVICSAC.

Según López, H (1998) menciona que la muestra censal representa toda la población (pág. 123)

Según Tamayo, M. (2003) menciona que el muestreo es un método en el que los investigadores seleccionan grupos representativos para obtener datos de los cuales extraen estimaciones del número de personas que estudien.

En la presente tesis, no se aplica técnica de muestreo ya que la muestra está conformada por toda la población.

Según Muñoz, C. (2015) las técnicas de recolección de datos permiten una mejor aproximación a los hechos u objetos que están sujetos a la investigación. (pág. 186).

La técnica usada para la recopilar los datos es la encuesta; en la cual, mediante afirmaciones formuladas en base a las variables de investigación, sirve para la recolección de datos de forma confiable y concisa, para determinar la incidencia del financiamiento bancario en la situación financiera de la empresa ESVICISAC, Callao, 2019.

Según Bernal, C. (2010) la encuesta recopila datos, y se basa en un conjunto de preguntas diseñadas para obtener información de las personas a las que se le aplica. (pág. 194)

El instrumento utilizado es el cuestionario, a fin de recoger de forma confiable y honesta la información.

Según García, Tomás (2003) el cuestionario consiste en un conjunto de preguntas bien diseñadas y estructuradas de los interesados en el estudio. (pág.2)

Según Ricard, F. (2007) la validez es el grado que mide el nivel de adecuación entre las variables elegidas y lo que se desea medir. (pág. 4)

Los instrumentos estuvieron bajo el juicio de expertos a los cuales se les entregó las definiciones de las variables y dimensiones y la matriz de validación; los cuales después de un intenso análisis aprobaron el instrumento que se empleó.

*Tabla 3. Validación de jueces expertos*

Expertos	Especialidad	Opinión
Costilla Castillo Pedro Constante	Administración	Aplicable
Ibarra Fretell Walter Gregorio	Finanzas	Aplicable
Grijalva Salazar Rosario Violeta	Finanzas	Aplicable

Fuente: Elaboración propia

Según Quero, M. (2010) la confiabilidad muestra que no se encuentran errores de medición en un instrumento de medida. (pág. 248)

Según Reidl, L. (2013) menciona que la confiabilidad señala el nivel en el cual las diferencias de cada variable se pueden atribuir a un error aleatorio en la medición.

Acerca de la confiabilidad de los instrumentos de las variables de la presente tesis, se valoró a través de una encuesta realizada a los colaboradores de la Empresa ESVICSAC, Callao.

Se empleó el Alfa de Cronbach el cual indica valores entre 0 y 1, el cual apoya a validar el instrumento que se está empleando.

*Tabla 4. Escala de Confiabilidad*

Rangos	Magnitud
0.81 a 1.00	Muy Alta
0.61 a 0.80	Alta
0.41 a 0.60	Moderado
0.21 a 0.40	Baja
0.01 a 0.20	Muy bajo

Fuente: Elaboración del autor

Se empleó el Alfa de Cronbach el cual fijara la media ponderada de las correlaciones existentes entre las variables que la conforman.

Fórmula:

$$\alpha = \frac{K}{K-1} \left[ 1 - \frac{\sum S_i^2}{S_r^2} \right]$$

Figura 1. Escala de Alfa de Cronbach

Donde:

- K: Número de Ítems
- Si<sup>2</sup>: Sumatoria de Varianzas de los Ítems
- ST<sup>2</sup>: Varianza de la suma de los Ítems
- α: Coeficiente de Alfa de Cronbach

El instrumento de la variable Financiamiento Bancario está compuesto por 8 ítems, así mismo, el instrumento de la variable Situación Financiera también está compuesto por 8 ítems, ambos fueron aplicadas a una muestra de 42 encuestados. El grado de confiabilidad es del 95%. Para conocer el nivel de confiabilidad dado por el Alfa de Cronbach, se empleó el software SPSS V.21.

Análisis de confiabilidad del instrumento de la variable Financiamiento Bancario.

Tabla 5. Alfa de Cronbach

Estadísticos de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
.732	8

Fuente SPSS Vs. 21.

Se logró un coeficiente de 0.732 de alfa de Cronbach, por lo que se encuentra dentro del rango 0.61 a 0.80 encontrándose en un nivel de confiabilidad alto.

Para la variable Financiamiento bancario, la confiabilidad del instrumento fue evaluada mediante la encuesta a 42 colaboradores de la empresa ESVICSAC. Por lo tanto, el cuestionario de 8 ítems consigna una alta confiabilidad, ya que se obtuvo 73.2%.

Análisis de confiabilidad del instrumento de la variable Situación Financiera.

Tabla 6. Alfa de cronbach

Estadísticos de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
.828	8

Fuente SPSS Vs. 21.

Se logró un coeficiente de 0.828 de alfa de Cronbach, por lo que se encuentra dentro del rango 0.61 a 0.80 encontrándose en un nivel de confiabilidad alto.

Para la variable Situación financiera la confiabilidad del instrumento fue evaluada mediante la encuesta a los 42 colaboradores de la empresa ESVICSAC. Por lo tanto, el cuestionario de 8 ítems consigna una alta confiabilidad, ya que se obtuvo 82.8%

Para recolectar los datos se solicitará el permiso al contador de la empresa ESVICSAC, Callao. Luego de haberme brindado el permiso, procederé a aplicar mi instrumento al personal administrativo de la empresa, a fin obtener información confiable.

Una vez realizada la encuesta, se procederá a utilizar el programa SPSS Vs. 21, el cual, mediante tablas y cálculos, me ayudará a sacar las conclusiones.

Se producirá un análisis descriptivo de los datos alcanzados por el instrumento utilizado, para conseguir la información suficiente que me permita validar la hipótesis que se estableció. Por lo que se empleará gráficos de barras simples y agrupadas.

Para probar la hipótesis, se llevará a cabo la prueba de correlación paramétrica de Rho Spearman, utilizando el software SPSS Vs.21.

Para la presente tesis, se instauró la ética profesional, en la cual se trabajó con objetividad, compromiso ético profesional y honestidad. Los datos fueron obtenidos de forma verídica puesto que se obtuvo el permiso de contador de la empresa ESVICSAC, así mismo, se aplicó el instrumento a los colaboradores del área administrativa. Por último, la información mostrada en la presente tesis fue obtenida de libros, tesis, blogs, artículos científicos, revistas que están debidamente referenciadas.

#### IV. RESULTADOS

Se expondrá los datos recolectados manteniendo el objetivo de la investigación, el cual es determinar de qué manera el financiamiento bancario incide en la situación financiera de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019.

Análisis descriptivo de la variable Financiamiento Bancario

Tabla 7. Descripción del Financiamiento Bancario

FINANCIAMIENTO BANCARIO				
	Niveles	Frecuencia	Porcentaje	
Válidos	Bajo	8	19.0	
	Medio	12	28.6	
	Alto	17	40.5	
	Muy alto	5	11.9	
	Total	42	100.0	

Fuente SPSS Vs. 21.

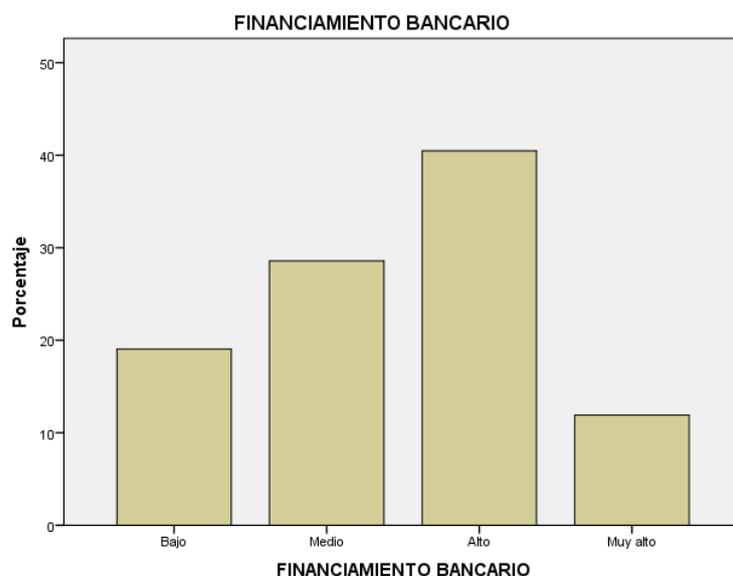


Figura 2. Descripción de Financiamiento Bancario

Fuente: SPSS Vs. 21.

Según la tabla N° 10 y la figura N° 3 del 100% de encuestados en la empresa ESVICSAC, Callao, el 19% manifiesta que el financiamiento bancario es muy poco usado, el 28.6% declara que es medianamente utilizado, el 40.5% manifiesta que el financiamiento bancario es muy utilizado y el 11.9% declara que el financiamiento bancario es altamente empleado.

Tabla 8. Descripción de los productos a Largo Plazo

PRODUCTOS A LARGO PLAZO				
		Frecuencia	Porcentaje	
Válidos	Bajo	7	16.7	
	Medio	10	23.8	
	Alto	21	50.0	
	Muy alto	4	9.5	
	Total	42	100.0	

Fuente SPSS Vs. 21.

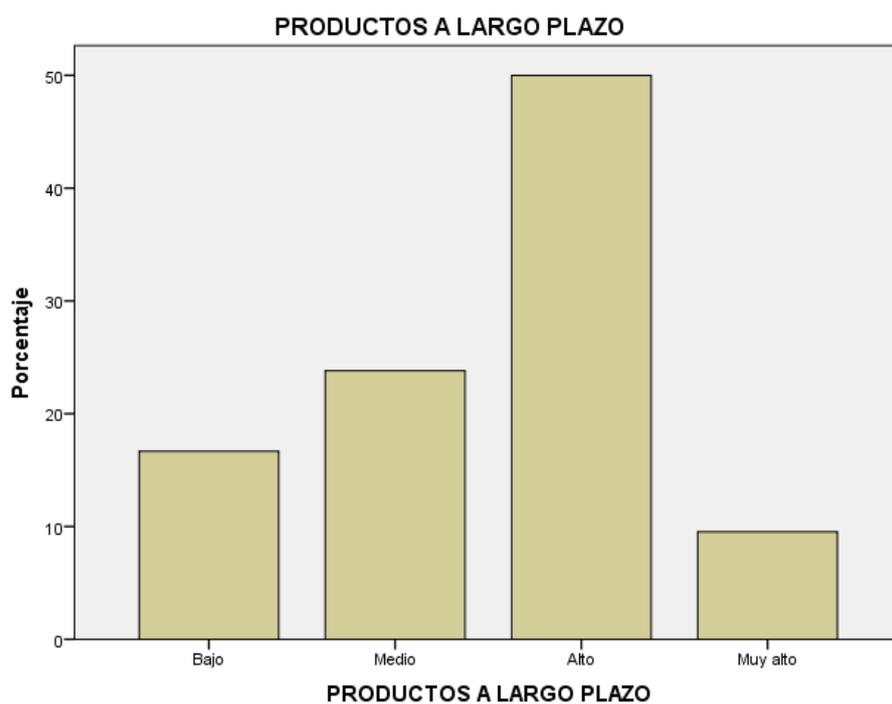


Figura 3. Descripción de Productos a Largo Plazo

Fuente: SPSS Vs. 21.

Según la tabla N° 11 y la figura N° 4 del 100% de encuestados en la empresa ESVICSAC, Callao, el 16.7% manifiesta que los productos a largo plazo son muy poco usados, el 23.8% señala que son medianamente utilizado, el 50% declara que son muy utilizados y el 9.5% señala que los productos a largo plazo son altamente empleados.

Tabla 9. Descripción de los productos a Corto Plazo

PRODUCTOS A CORTO PLAZO				
		Frecuencia	Porcentaje	
Válidos	Bajo	5	11.9	
	Medio	16	38.1	
	Alto	14	33.3	
	Muy alto	7	16.7	
	Total	42	100.0	

Fuente SPSS Vs. 21.

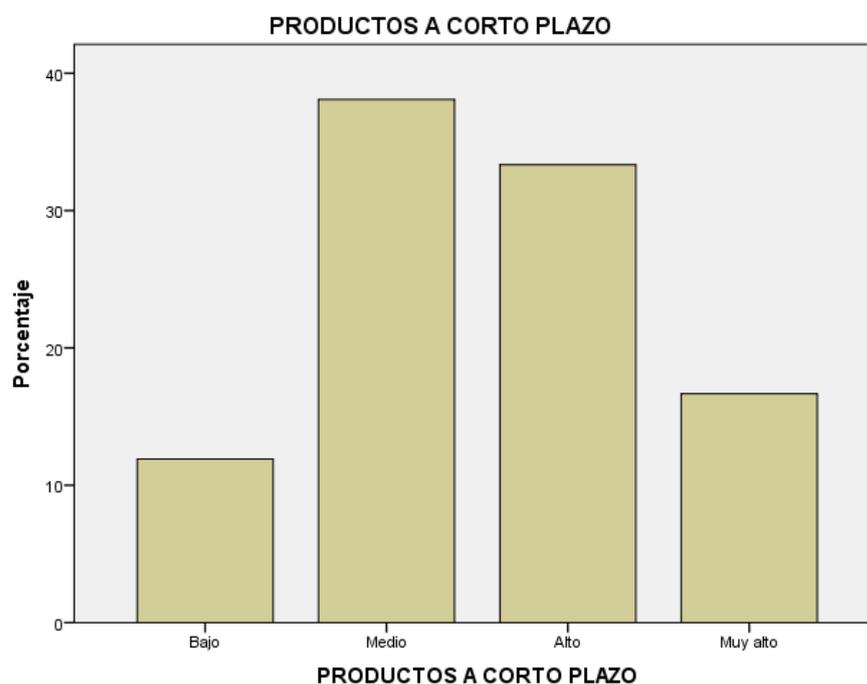


Figura 4. Descripción de Productos a Corto Plazo

Fuente: SPSS Vs. 21.

Según la tabla N° 12 y la figura N° 5 del 100% de encuestados en la empresa ESVICSAC, Callao, el 11.9% manifiesta que los productos a corto plazo son muy poco usados, el 38.1% señala que son medianamente utilizado, el 33.3% declara que son muy utilizados y el 16.7% señala que los productos a corto plazo son altamente empleados.

Tabla 10. Descripción de Situación Financiera

SITUACION FINANCIERA				
		Frecuencia	Porcentaje	
Válidos	Bajo	5	11.9	
	Medio	15	35.7	
	Alto	15	35.7	
	Muy alto	7	16.7	
	Total	42	100.0	

Fuente SPSS Vs. 21.

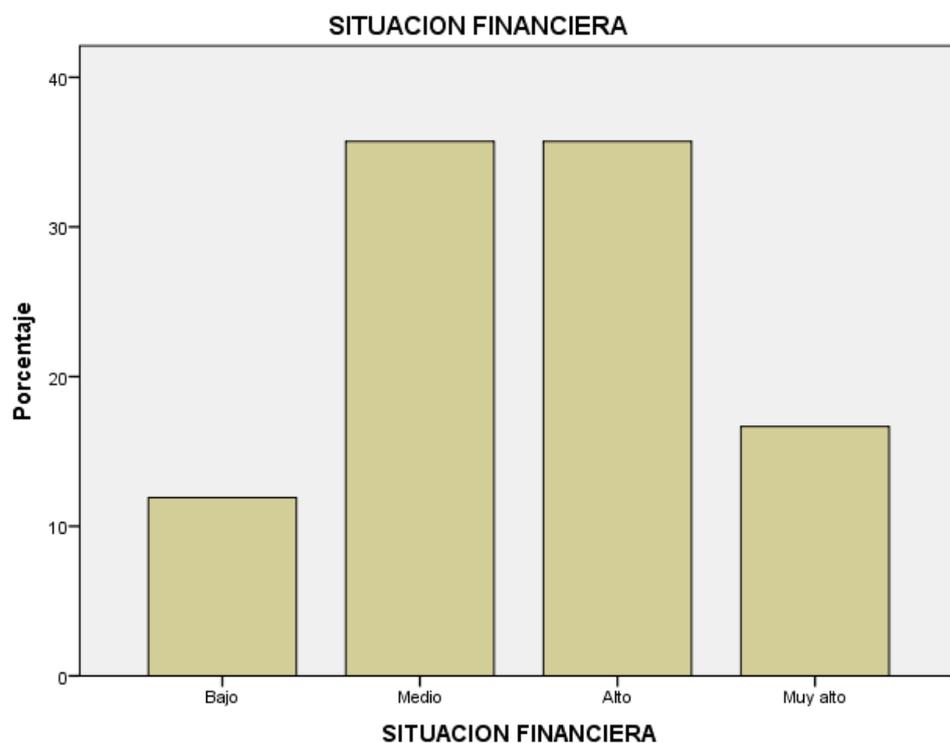


Figura 5. Descripción de Situación Financiera

Fuente: SPSS Vs. 21.

Según la tabla N° 13 y la figura N° 6 del 100% de encuestados en la empresa ESVICSAC, Callao, el 11.9% manifiesta que la situación financiera es baja, el 35.7% señala que está en un nivel medio, el 35.7% declara que es alta y el 16.7% señala que la situación financiera es muy alta.

Tabla 11. Descripción de Liquidez

LIQUIDEZ				
		Frecuencia	Porcentaje	
Válidos	Bajo	5	11.9	
	Medio	16	38.1	
	Alto	14	33.3	
	Muy alto	7	16.7	
	Total	42	100.0	

Fuente SPSS Vs. 21.

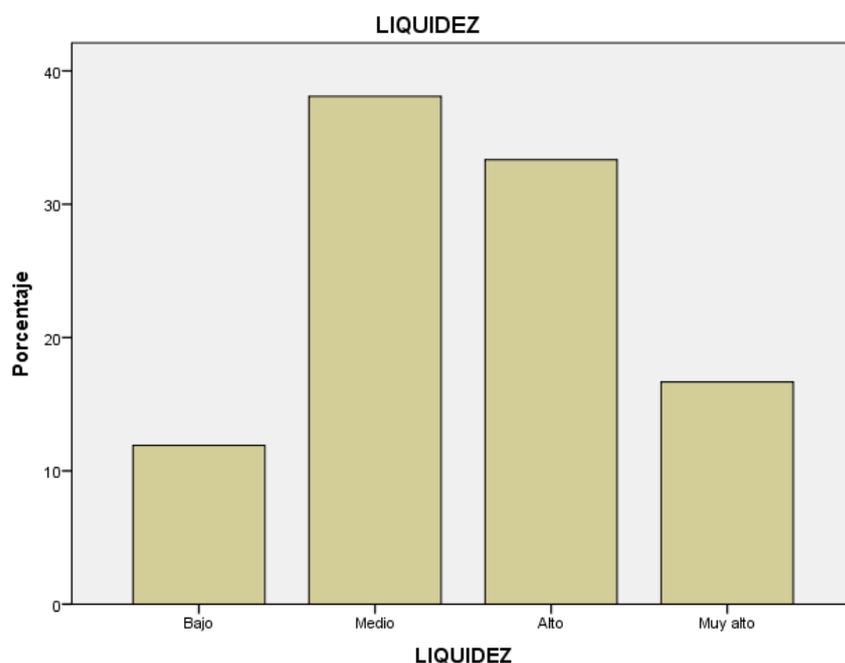


Figura 6. Descripción de Liquidez

Fuente: SPSS Vs. 21.

Según la tabla N° 14 y la figura N° 7 del 100% de encuestados en la empresa ESVICSAC, Callao, el 11.9% manifiesta que la liquidez es baja, el 38.1% señala que está en un nivel medio, el 33.3% declara que es alta y el 16.7% señala que la liquidez es muy alta.

Tabla 12. Descripción de Rentabilidad

		RENTABILIDAD	
		Frecuencia	Porcentaje
Válidos	Bajo	4	9.5
	Medio	20	47.6
	Alto	7	16.7
	Muy alto	11	26.2
	Total	42	100.0

Fuente SPSS Vs. 21.

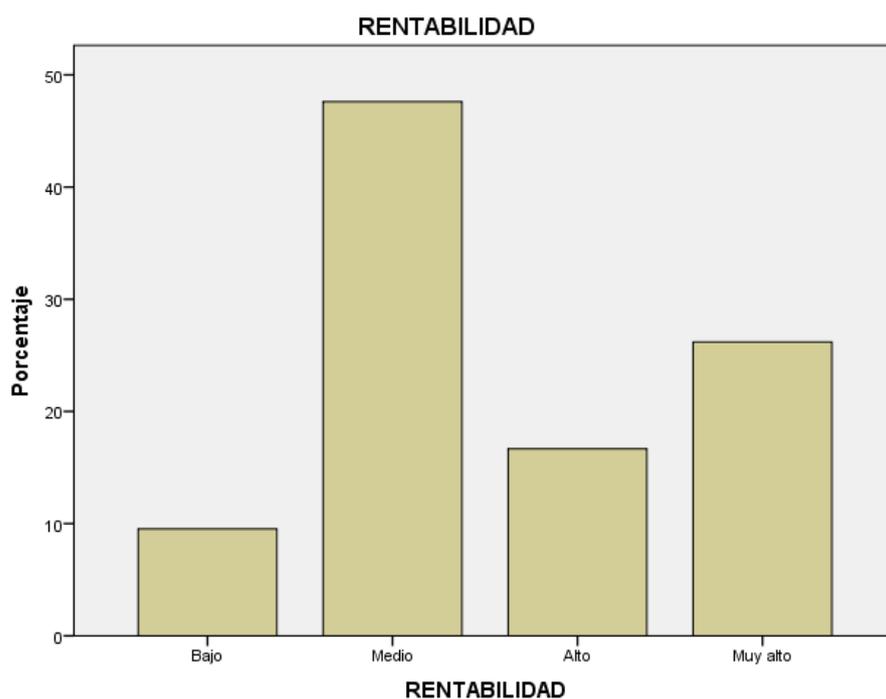


Figura 7. Descripción de Rentabilidad

Fuente: SPSS Vs. 21.

Según la tabla N° 15 y la figura N° 8 del 100% de encuestados en la empresa ESVICSAC, Callao, el 9.5% manifiesta que la rentabilidad es baja, el 47.6% señala que está en un nivel medio, el 16.7% declara que es alta y el 26.2% señala que la liquidez es muy alta.

## Hipótesis General

### Planteamiento de la hipótesis

H1: El financiamiento bancario incide significativamente en la situación financiera de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019.

H0: El financiamiento bancario no incide significativamente en la situación financiera de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019.

El nivel de significancia:  $\alpha = 0.05 \rightarrow 5\%$  de margen máximo de error

Regla de decisión:  $p \geq \alpha \rightarrow$  se acepta la hipótesis nula H0

$p \leq \alpha \rightarrow$  se acepta la hipótesis alterna H1

Tabla 13. *Relación entre el Financiamiento Bancario y Situación Financiera*

Correlaciones				
			FINANCIAMIENTO BANCARIO	SITUACION FINANCIERA
Rho de Spearman	FINANCIAMIENTO BANCARIO	Coeficiente de correlación	1.000	,377*
		Sig. (bilateral)		.014
		N	42	42
	SITUACION FINANCIERA	Coeficiente de correlación	,377*	1.000
		Sig. (bilateral)	.014	
		N	42	42

\*. La correlación es significativa al nivel 0,05 (bilateral).

Fuente SPSS Vs. 21.

Debido a que el valor de  $p = 0.014$  es menor al 0.05, se acepta la hipótesis alterna; por lo que se puede decir que el financiamiento bancario incide significativamente en la situación financiera de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019. El coeficiente de correlación de Spearman = 0.377, lo que quiere decir que la correlación del financiamiento bancario y su incidencia en la situación financiera de la empresa ESVICSAC es una correlación positiva baja.

## Hipótesis Específica 1

H1: El financiamiento bancario incide significativamente en la liquidez de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019.

H0: El financiamiento bancario no incide significativamente en la liquidez de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019.

El nivel de significancia:  $\alpha = 0.05 \rightarrow 5\%$  de margen máximo de error

Regla de decisión:  $p \geq \alpha \rightarrow$  se acepta la hipótesis nula H0

$p \leq \alpha \rightarrow$  se acepta la hipótesis alterna H1

Tabla 14. Relación entre el Financiamiento Bancario y Liquidez

Correlaciones				
			FINANCIAMIENTO BANCARIO	LIQUIDEZ
Rho de Spearman	FINANCIAMIENTO BANCARIO	Coefficiente de correlación	1.000	,344*
		Sig. (bilateral)		.026
		N	42	42
	LIQUIDEZ	Coefficiente de correlación	,344*	1.000
		Sig. (bilateral)	.026	
		N	42	42

\*. La correlación es significativa al nivel 0,05 (bilateral).

Fuente SPSS Vs. 21.

Debido a que el valor de  $p = 0.026$  es menor al 0.05, se acepta la hipótesis alterna; por lo que se puede decir que el financiamiento bancario incide significativamente en la liquidez de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019. El coeficiente de correlación de Spearman = 0.344, quiere decir que la correlación del financiamiento bancario y su incidencia en la liquidez de la empresa ESVICSAC es una correlación positiva baja.

## Hipótesis Específica 2

H1: El financiamiento bancario incide significativamente en la rentabilidad de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019.

H0: El financiamiento bancario no incide significativamente en la rentabilidad de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019.

El nivel de significancia:  $\alpha = 0.05 \rightarrow 5\%$  de margen máximo de error

Regla de decisión:  $p \geq \alpha \rightarrow$  se acepta la hipótesis nula H0

$p \leq \alpha \rightarrow$  se acepta la hipótesis alterna H1

Tabla 15. Relación entre el Financiamiento Bancario y Rentabilidad

Correlaciones				
			FINANCIAMIENTO BANCARIO	RENTABILIDAD
Rho de Spearman	FINANCIAMIENTO BANCARIO	Coefficiente de correlación	1.000	,354*
		Sig. (bilateral)		.021
		N	42	42
	RENTABILIDAD	Coefficiente de correlación	,354*	1.000
		Sig. (bilateral)	.021	
		N	42	42

\*. La correlación es significativa al nivel 0,05 (bilateral).

Fuente SPSS Vs. 21.

Debido a que el valor de  $p = 0.21$  es menor al 0.05, se acepta la hipótesis alterna; por lo que se puede decir que el financiamiento bancario incide significativamente en la rentabilidad de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019. El coeficiente de correlación de Spearman = - 0.354, quiere decir que la correlación del financiamiento bancario y su incidencia en la rentabilidad de la empresa ESVICSAC es una correlación correlación positiva baja.

## V. DISCUSIÓN

De los resultados logrados en esta tesis se obtiene las siguientes interpretaciones.

La presente tesis tiene como objetivo principal determinar de qué manera el financiamiento bancario incide en la situación financiera de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019.

Se realizó el estudio de fiabilidad en el cual se empleó el Alfa de Cronbach y se obtuvo 0.732 para el instrumento utilizado para la variable Financiamiento bancario, el cual está constituido por 8 ítems, por lo tanto el grado de confiabilidad es competente. Así mismo, también se empleó el Alfa de Cronbach y se obtuvo 0.828 para el instrumento utilizado para la variable Situación financiera, el cual está constituido por 8 ítems, por lo tanto el grado de confiabilidad es competente

1. Según los resultados obtenidos, el financiamiento bancario incide significativamente en la situación financiera de la empresa ESVICSAC, Callao, ya que debido a los resultados obtenidos empleando el Rho de Spearman y nivel de significancia del 5%, muestran el valor de  $p = 0.014$  menor que 0.05, por lo que se deduce que se acepta la hipótesis alterna. Además, el coeficiente de Rho de Spearman = 0.377, lo que quiere decir que la relación del financiamiento bancario y su incidencia en la situación financiera de la empresa ESVICSAC tiene una correlación positiva baja. Se confirma con los resultados obtenidos por Navarrete, M. (2019) donde se obtuvo que el financiamiento otorgado por instituciones financieras es de gran importancia para las Mypes ya que las ayuda sea cual sea el escenario en el que se encuentren.
2. Respecto a la hipótesis específica N° 1, de la misma forma se empleó el Rho de Spearman y el nivel de significancia del 5%, en el cual se muestra que el valor de  $p = 0.026$  menor que 0.05, por lo que se deduce que se acepta la hipótesis alterna. Así mismo, el coeficiente de Rho de Spearman = 0.344, quiere decir que la relación del financiamiento bancario y su incidencia en la liquidez de la empresa ESVICSAC tiene una correlación positiva baja. Este resultado se confirma con la investigación de Avalos, D. y Lavado, K. (2018), en la cual se determinó

la incidencia positiva del financiamiento bancario en la liquidez, ya que al aplicar el factoring se demostró que el ratio de liquidez de razón corriente aumentó.

3. Respecto a la hipótesis específica N° 2, de la misma forma se empleó el Rho de Spearman y el nivel de significancia del 5%, en el cual se muestra que el valor de  $p = 0.021$  mayor que 0.05, por lo que se deduce que se acepta la hipótesis alterna. Así mismo, el coeficiente de Rho de Spearman = 0.354, quiere decir que la relación del financiamiento bancario y su incidencia en la rentabilidad de la empresa ESVICSAC tiene una correlación positiva baja. Este resultado se confirma con lo obtenido por Asto, M. (2019) que indican que la rentabilidad se encuentra estable, así como que el financiamiento bancario ayudó a compras y mejorar los bienes de la empresa.

Este estudio es una contribución que ayudará a cooperar con futuras investigaciones, ya que manifiesto ideas recientes sobre el financiamiento bancario y su incidencia en la situación financiera en la empresa Esvicsac, Callao, 2019.

## VI. CONCLUSIONES

Se presentan las siguientes conclusiones:

De acuerdo al objetivo específico 1. Determinar de qué manera incide el financiamiento bancario en la liquidez de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019. Se concluye que el financiamiento bancario incide significativamente en la liquidez de la empresa ESVICSAC, ya que, de acuerdo a los resultados, el financiamiento bancario que solicita la empresa ayuda a que sea capaz de asumir sus pasivos a corto plazo.

De acuerdo al objetivo específico 2. Determinar de qué manera incide el financiamiento bancario en la rentabilidad de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019. Se concluye que el financiamiento bancario incide significativamente en la rentabilidad de la empresa ESVICSAC, ya que, de acuerdo a los resultados, la empresa maneja a un nivel medio los recursos con los que cuenta y es ligeramente capaz de generar ingresos con los mismos.

De acuerdo al objetivo general el cual es determinar de qué manera el financiamiento bancario incide en la situación financiera de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019. Se concluye que el financiamiento bancario incide significativamente en la situación financiera de la empresa ESVICSAC, ya que ayuda a la empresa a afrontar sus obligaciones; además, cuenta con manejo a nivel medio de los recursos que posee.

## VII. RECOMENDACIONES

Se recomienda al gerente general:

Trazar un plan de acción frente a los pasivos que tiene, así como también medir el impacto que tiene el pedir financiamiento bancario para prevenir cualquier tipo de riesgo que pueda afectar a la empresa.

Evaluar cada tipo de financiamiento bancario que solicite a fin de que no resulte perjudicial para la empresa y que se maneje con total transparencia a fin de manejar de forma eficiente sus activos y el capital que posee.

Evaluar los gastos en los que incurre ya que, en comparación a sus ingresos, estos los superan, esto a fin de que, al pedir algún tipo de financiamiento bancario, pueda contar con la capacidad de pagarlo.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguirre, L. (2011) Manual de Financiamiento para empresas. Recuperado de <https://es.scribd.com/document/360094789/Manual-de-Financiamiento-Para-PYMES>
- Alcántara, A., Tasilla, J. (2019) Fuentes de financiamiento y rentabilidad de la Empresa Corporación Betel Perú SAC – Tarapoto 2016. Tesis realizada para la obtención del grado de contador público. Recuperado de <http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/3636/CONTABILIDAD%20-%20Alex%20Alc%C3%A1ntara%20Villacorta%20%26%20Jhon%20Tasilla%20Huaman%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Aldas, A. (2019) El financiamiento a corto plazo y el financiamiento a largo plazo de las empresas de elaboración de café, té y similares CIIU 1079. Proyecto de investigación realizado para obtener el título de ingeniera financiera. Recuperado de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/29459/1/T4478ig.pdf>
- Arias, J., Villasis, M. y Miranda, M. (abril/junio, 2016) Metodología de la Investigación. Revista Alergia México, recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Asbanc: Financiamiento de banca privada se acelera en setiembre y suma S/ 261,329 millones. (17 de octubre de 2018). Diario Gestión. Recuperado de <https://gestion.pe/economia/asbanc-financiamiento-banca-privada-acelera-setiembre-suma-s-261-329-millones-247440-noticia/>
- Asto, M. (2019) El Financiamiento por Préstamo Bancario y su Incidencia en la Rentabilidad de Magsa E.I.R.L. Operador Logístico, Trujillo 2018. Tesis realizada para la obtención del título profesional de contador público. Recuperada de [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/45749/Asto\\_DL\\_CMR-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/45749/Asto_DL_CMR-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Avalos, D y Lavado, K (2018) Alternativas de financiamiento bancario y su impacto en la liquidez de la empresa corporación empresarial C&Z S.A.C. Trujillo, 2017. Tesis realizada para la obtención del título profesional de contador público. Recuperada de <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/14897/Avalos%20Jae%20Diego%20-%20Lavado%20Aguilar%20Karina%20Janira%20%281%29.pdf?sequence=6&isAllowed=y>

Baena, G. (2017) Metodología de la Investigación (p. 92-95)

Baños, E., Pérez, I., Vásquez, A. (2011) Estrategias financieras para minimizar el riesgo de liquidez en las empresas del municipio de san salvador, dedicadas a la importación y comercialización de piso cerámico. Recuperado de [http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/1032/1/Estrategias\\_Financieras\\_para\\_minimizar\\_el\\_riesgo\\_de\\_liquidez.pdf](http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/1032/1/Estrategias_Financieras_para_minimizar_el_riesgo_de_liquidez.pdf)

Bernal, C. (2010) Metodología de la investigación, recuperado de [https://learn-us-east-1-prod-fleet02-xythos.content.blackboardcdn.com/5ea8899e63bc1/1997676?X-Blackboard-Expiration=1617418800000&X-Blackboard-Signature=puaQtPSr4jRy2m4ODkdrN1e56QfOHW5NITbB%2F7EVw8s%3D&X-Blackboard-Client-Id=529645&response-cache-control=private%2C%20max-age%3D21600&response-content-disposition=inline%3B%20filename%2A%3DUTF-8%27%27Metodolog%25C3%25ADa%2520de%2520la%2520investigaci%25C3%25B3n.%2520Bernal-pdf.pdf&response-content-type=application%2Fpdf&X-Amz-Algorithm=AWS4-HMAC-SHA256&X-Amz-Date=20210402T210000Z&X-Amz-SignedHeaders=host&X-Amz-Expires=21600&X-Amz-Credential=AKIAZH6WM4PL5SJBSTP6%2F20210402%2Fus-east-1%2Fs3%2Faws4\\_request&X-Amz-Signature=c9bd6984c627e142bcbd0874948a43b1457b542bb3eac6d8b3e6bf9b9ab0741a](https://learn-us-east-1-prod-fleet02-xythos.content.blackboardcdn.com/5ea8899e63bc1/1997676?X-Blackboard-Expiration=1617418800000&X-Blackboard-Signature=puaQtPSr4jRy2m4ODkdrN1e56QfOHW5NITbB%2F7EVw8s%3D&X-Blackboard-Client-Id=529645&response-cache-control=private%2C%20max-age%3D21600&response-content-disposition=inline%3B%20filename%2A%3DUTF-8%27%27Metodolog%25C3%25ADa%2520de%2520la%2520investigaci%25C3%25B3n.%2520Bernal-pdf.pdf&response-content-type=application%2Fpdf&X-Amz-Algorithm=AWS4-HMAC-SHA256&X-Amz-Date=20210402T210000Z&X-Amz-SignedHeaders=host&X-Amz-Expires=21600&X-Amz-Credential=AKIAZH6WM4PL5SJBSTP6%2F20210402%2Fus-east-1%2Fs3%2Faws4_request&X-Amz-Signature=c9bd6984c627e142bcbd0874948a43b1457b542bb3eac6d8b3e6bf9b9ab0741a)

- Cano, M., Olivera, D., Balderrabano, J. y Pérez, G. (2013) Rentabilidad y competitividad en la PYME. Recuperado de <https://www.uv.mx/iiesca/files/2014/01/11CA201302.pdf>
- Castellá, L. (2017) Sistema de Financiación de las empresas. Recuperado de <https://www.ramioassessors.com/wp-content/uploads/2017/09/EI-finan%C3%A7ament-de-les-empreses.LAURA-Castell%C3%A0.pdf>
- Coronado, J. (Julio-diciembre 2007) Escalas de Medición. Revista Paradigmas Vol. 2,(2) pp. 106
- Diaz, M. (2012) Análisis contable con un enfoque empresarial. Recuperado de <https://www.eumed.net/libros-gratis/2012b/1229/index.htm>
- Elías, P. (2020) Balance General o Información de la Situación Financiera a una fecha determinada. Recuperado de [https://www.mef.gob.pe/es/?itemid=100337&option=com\\_content&language=es-ES&Itemid=100808&view=article&catid=388&id=1727&lang=es-ES](https://www.mef.gob.pe/es/?itemid=100337&option=com_content&language=es-ES&Itemid=100808&view=article&catid=388&id=1727&lang=es-ES)
- Favery, L. (2020) Tipos de financiación para empresas - ¿Cuál me conviene?. Revista Billomat. Recuperado de <https://www.billomat.com/es/revista/tipos-de-financiacion-para-empresas-cual-me-conviene/>
- García, Tomás (2003) El cuestionario como instrumento de investigación/evaluación, recuperado de [http://www.univsantana.com/sociologia/EI\\_Cuestionario.pdf](http://www.univsantana.com/sociologia/EI_Cuestionario.pdf)
- Hernández, R. (2014) Metodología de la Investigación (p. 152-158)
- Herrera, A., Betancourt, V., Herrera, A., Vera, S., y Vivanco, E. (abril 2016) Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. Revista Quipukamayoc 24(46),1
- Hicks, J. (2010) Keynes "Theory of employment. The econometric Society,46 (182), 283
- Hoz, B., Ferrer, M., Hoz, A. (2008) Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en

Maracaibo. Recuperado de  
<https://www.redalyc.org/pdf/280/28011673008.pdf>

León, A (2019) El financiamiento a corto plazo y su incidencia en la gestión financiera de la micro y pequeñas empresas (MYPES) del parque industrial de Villa El Salvador Lima 2016 – 2017. Tesis realizada para la obtención del grado académico de maestra en ciencias contables y financieras. Recuperada de  
[http://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/5414/leon\\_oap.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/5414/leon_oap.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Lizcano, J. (2004) Rentabilidad empresarial: Propuesta práctica de análisis y Evaluación. Recuperado de  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/libro?codigo=487031>

López, M. (2019) El tamaño empresarial y las decisiones de financiamiento en las compañías de elaboración de productos alimenticios en la provincia de Tungurahua. Proyecto de investigación realizado para obtener el título de ingeniera financiera. Recuperado de  
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/29337/1/T4453ig.pdf>

López-Roldán, P. y Fachelli, S. (2015) Metodología de la investigación social cuantitativa (p. 6)

López, H. (1998) Metodología de la Encuesta (p. 123)

Lozada, J. (2014) Investigación Aplicada: Definición, Propiedad Intelectual e Industria (p. 1)

Muñoz, C. (2015) Metodología de la Investigación recuperado de  
<https://corladancash.com/wp-content/uploads/2019/08/56-Metodologia-de-la-investigacion-Carlos-I.-Munoz-Rocha.pdf>

Navarrete, M. (2019) El financiamiento a las pymes y el crecimiento económico del sector carrocero del cantón Ambato. Proyecto de investigación realizado para obtener el título de ingeniera en contabilidad y auditoría CPA. Recuperado de  
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/29489/1/T4484i.pdf>

- Ponce C., Morejón S., Salazar P. y Baque S. (2019). Introducción a las finanzas. Recuperado de <https://www.3ciencias.com/wp-content/uploads/2019/09/Introducci%C3%B3n-a-las-finanzas.pdf>
- Quero, M (2010) Confiabilidad y Coeficiente Alpha de Cronbach. Revista Telos. Recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/993/99315569010.pdf>
- Ramos, M. (2018) El financiamiento y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas agroexportadoras en la región Lima provincias 2015-2016. Tesis realizada para la obtención del grado académico de maestro en ciencias contables y financieras. Recuperada de [http://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/3588/ramos\\_rmf.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/3588/ramos_rmf.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Rebaza, P. (2018) Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la construcción de viviendas multifamiliares de la empresa OT&SA Promotora inmobiliaria SAC, Trujillo 2017. Tesis realizada para la obtención del título profesional de contador público. Recuperada de <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/14819/Rebaza%20Cavez%2c%20Paola%20Elizabeth.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Reidl, L. (2013) Metodología de investigación en educación médica. Recuperado de [http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2007-50572013000200007](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2007-50572013000200007)
- Ricard, F. (2007) Metodología de la Investigación recuperado de <https://www.scientific-european-federation-osteopaths.org/wp-content/uploads/2014/07/apuntes-de-metodologia.pdf>
- Rivera, D. (2018) El financiamiento como instrumento de control del capital de trabajo en las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato. Proyecto de investigación realizado para obtener el título de ingeniera financiera. Recuperado de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/28461/1/T4319ig.pdf>

- Sáenz de Ormijana, A. (2017) Muestreo y selección de fuentes de información, recuperado de [https://www.semfyec.es/wp-content/uploads/2018/01/M3\\_curso\\_intro\\_investigacion\\_cualitativa.pdf](https://www.semfyec.es/wp-content/uploads/2018/01/M3_curso_intro_investigacion_cualitativa.pdf)
- Sánchez, K. (2018) El financiamiento y el nivel de solvencia de las empresas del sector manufacturero textil de Tungurahua. Proyecto de investigación realizado para obtener el título de ingeniero financiero. Recuperado de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/28819/1/T4378ig.pdf>
- Sigler, E. (29 de octubre 2019) La Deuda de Pemex toca los 3.76 billones de pesos a pesar de las ayudas. Diario Expansión. Recuperado de <https://expansion.mx/empresas/2019/10/29/la-deuda-de-pemex-toca-los-3-76-billones-de-pesos-a-pesar-de-las-ayudas>
- Soto C., Ramón R., Solórzano A., Sarmiento C., Mite M. (2017) Análisis de Estados Financieros La clave del equilibrio general (p. 12-13).
- Tamayo, M. (2003) El proceso de la investigación científica recuperado de [https://learn-us-east-1-prod-fleet02-xythos.content.blackboardcdn.com/5ea8899e63bc1/7553550?X-Blackboard-Expiration=1617418800000&X-Blackboard-Signature=2Ex4D6iMmDuZjlsrmq4mor1XnVxqUJ1FqYvWXUuwR1A%3D&X-Blackboard-Client-Id=529645&response-cache-control=private%2C%20max-age%3D21600&response-content-disposition=inline%3B%20filename%2A%3DUTF-8%27%27EL%2520PROCESO%2520DE%2520LA%2520INVESTIGACI%25C3%2593N%2520CIEN%25C3%258DFICA.pdf&response-content-type=application%2Fpdf&X-Amz-Algorithm=AWS4-HMAC-SHA256&X-Amz-Date=20210402T210000Z&X-Amz-SignedHeaders=host&X-Amz-Expires=21600&X-Amz-Credential=AKIAZH6WM4PL5SJBSTP6%2F20210402%2Fus-east-1%2Fs3%2Faws4\\_request&X-Amz-Signature=d591009a45942891b969a25ad283c020dddb9c0232632a084b83d46b904ec77f](https://learn-us-east-1-prod-fleet02-xythos.content.blackboardcdn.com/5ea8899e63bc1/7553550?X-Blackboard-Expiration=1617418800000&X-Blackboard-Signature=2Ex4D6iMmDuZjlsrmq4mor1XnVxqUJ1FqYvWXUuwR1A%3D&X-Blackboard-Client-Id=529645&response-cache-control=private%2C%20max-age%3D21600&response-content-disposition=inline%3B%20filename%2A%3DUTF-8%27%27EL%2520PROCESO%2520DE%2520LA%2520INVESTIGACI%25C3%2593N%2520CIEN%25C3%258DFICA.pdf&response-content-type=application%2Fpdf&X-Amz-Algorithm=AWS4-HMAC-SHA256&X-Amz-Date=20210402T210000Z&X-Amz-SignedHeaders=host&X-Amz-Expires=21600&X-Amz-Credential=AKIAZH6WM4PL5SJBSTP6%2F20210402%2Fus-east-1%2Fs3%2Faws4_request&X-Amz-Signature=d591009a45942891b969a25ad283c020dddb9c0232632a084b83d46b904ec77f)

Universidad ESAN (2020) Financiamiento de corto y largo plazo: ¿Cuál elegir?.  
Recuperado de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2020/05/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir/>

## ANEXOS

### Anexo 01

#### DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DEL AUTOR

Yo, Gianfranco Prado Arrieta, alumno de la Facultad de Ciencias Empresariales y Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Cesar Vallejo sede Lima Norte, declaro bajo juramento que todos los datos e información que acompañan a la tesis titulada "Financiamiento bancario y su incidencia en la situación financiera de la empresa Esvicsac, Callao, 2019", son:

1. De mi autoría.
2. La presente tesis no ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
3. El trabajo de tesis no ha sido publicado ni presentado anteriormente.
4. Los resultados presentados en la presente tesis son reales, no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponde 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 Cesar Vallejo.

Lima de abril del 2021



.....  
Gianfranco Prado Arrieta

DNI: 72512479

## **Anexo 02**

### **DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DEL ASESOR**

Yo Patricia Padilla Vento docente de la Facultad de Ciencias empresariales y escuela profesional de Contabilidad de la Universidad Cesar Vallejo sede Lima norte, revisor del trabajo de tesis titulada " Financiamiento bancario y su incidencia en la situación financiera de la empresa Esvicsac, Callao, 2019", del estudiante Gianfranco Prado Arrieta, constato que la investigación tiene un índice de similitud .....% verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyó que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. 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, abril del 2021

.....

Dra. Patricia Padilla Vento

DNI: 09402744

**CUADRO DE OPERACIONALIZACION DE VARIABLES**

VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
<p><b>VARIABLE INDEPENDIENTE</b></p> <p><b>Financiamiento Bancario</b></p>	<p>“Es la financiación que ofrecen los bancos para el desarrollo de la actividad empresarial. Se formalizan a través de los productos financieros, clasificados habitualmente por la duración de la financiación como:</p> <p><b>Productos a largo plazo</b> [...]</p> <p><b>Productos a corto plazo:</b> Son los productos con un tiempo de devolución no superior al año.”</p> <p>(Castellá, L. 2017, pag 4)</p>	<p>La variable Financiamiento Bancario se empleará en esta investigación de tipo aplicada y diseño experimental, la cual contiene dos dimensiones, productos a largos plazo y productos a corto plazo, los cuales permiten conocer los tipos de financiamiento que contiene la variable</p>	<p>X.1: Productos a largo Plazo</p> <p>X.2: Productos a Corto Plazo</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Préstamo bancario</li> <li>● Crédito bancario mediante póliza de crédito</li> <li>● Leasing</li> <li>● Renting</li>   <li>● Descuento comercial bancario</li> <li>● Descubierta en la cuenta corriente</li> <li>● Factoring</li> <li>● Confirming</li> </ul>
<p><b>VARIABLE DEPENDIENTE</b></p> <p><b>Situación Financiera</b></p>	<p>La situación financiera refleja los recursos controlados de la empresa a una fecha determinada [...]</p> <p>La información es requerida por la gerencia de una empresa con la finalidad de analizar la <b>liquidez</b>, el nivel de recaudación de cuentas por cobrar, la rotación de inventarios, la optimización en la inversión en activos fijos, el nivel de endeudamiento, el grado de representatividad del patrimonio dentro del todo, <b>rentabilidad</b>, entre otros.</p> <p>(Soto, C., Ramón, R., Solórzano, A., Sarmiento, C., Mite, M. 2017, pag 12-13)</p>	<p>La variable Situación Financiera se empleará en esta investigación de tipo aplicada y diseño experimental, la cual contiene dos dimensiones, liquidez y rentabilidad, las cuales nos permiten comprender la variable.</p>	<p>Y.1: Liquidez</p> <p>Y.2: Rentabilidad</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Razón corriente</li> <li>● Prueba ácida</li> <li>● Prueba defensiva</li> <li>● Capital de trabajo</li>   <li>● Margen Neto</li> <li>● Razón de rendimiento de capital</li> <li>● Razón de rotación de los activos</li> <li>● Razón de rendimiento de los activos</li> </ul>



## Anexo 05

### Encuesta

Esta encuesta tiene por objetivo analizar como el financiamiento bancario incide en la situación financiera de la empresa ESVICSAC, Callao, 2019.

**INSTRUCCIONES:** Lea las preguntas con cuidado; luego, enumere las respuestas según corresponda, de acuerdo con su criterio. Conteste todas las interrogantes con la verdad.

Apellidos y Nombres: .....

Fecha: .....

Escala de Likert	Valoración
Total desacuerdo	1
En desacuerdo	2
Indiferente	3
De acuerdo	4
Totalmente de acuerdo	5

#### V1: Financiamiento Bancario

##### D1: Productos a largo plazo

N°	Financiamiento Bancario	Valoración				
		1	2	3	4	5
1	El préstamo bancario es el tipo de financiamiento bancario más utilizado por la empresa.					
2	El crédito bancario mediante póliza de crédito es el tipo de financiamiento bancario más utilizado por la empresa.					
3	El leasing es el tipo de financiamiento bancario más utilizado por la empresa.					
4	El renting es el tipo de financiamiento bancario más utilizado por la empresa.					

##### D2: Productos a corto plazo

N°	Financiamiento Bancario	Valoración				
		1	2	3	4	5
5	El descuento comercial bancario es el tipo de financiamiento bancario más utilizado por la empresa.					
6	El descubierto en la cuenta corriente es el tipo de financiamiento bancario más utilizado por la empresa.					
7	El factoring es el tipo de financiamiento bancario más utilizado por la empresa.					
8	El confirming es el tipo de financiamiento bancario más utilizado por la empresa.					

## V2: Situación Financiera

### D1: Liquidez

N°	Situación Financiera	Valoración				
		1	2	3	4	5
1	La empresa es capaz de cumplir con sus pasivos a corto plazo haciendo uso de sus activos corrientes.					
2	La empresa es capaz de cumplir con sus pasivos haciendo uso de su activo disponibles y exigible.					
3	La empresa está preparada para cumplir con sus pasivos a corto plazo solo haciendo uso del efectivo que poseen en el momento.					
4	La empresa cuenta con efectivo aún después de asumir sus pasivos					

### D2: Rentabilidad

N°	Situación Financiera	Valoración				
		1	2	3	4	5
5	Los gastos de la empresa son menores a los ingresos netos que obtiene					
6	Se emplean de forma adecuada las aportaciones realizadas por los accionistas para generar utilidades					
7	Se maneja con eficiencia los diversos componentes de los activos de la empresa					
8	Los activos son utilizados para poder generar ingresos en la empresa					

# Anexo 06

## Base de Datos

BASE DE DATOS																					
Encuestados	Financiamiento Bancario										Situación Financiera										
	Productos Largo Plazo					Productos Corto Plazo					Liquidez					Rentabilidad					
	a1	a2	a3	a4	SUMA	a5	a6	a7	a8	SUMA	a9	a10	a11	a12	SUMA	a13	a14	a15	a16	SUMA	total(1)
1	1	2	2	3	8	2	2	1	2	7	1	1	1	1	4	1	1	1	1	4	23
2	3	2	3	3	11	3	4	2	1	10	4	4	3	3	14	5	4	3	5	17	52
3	4	4	3	3	14	3	3	4	3	13	3	3	2	3	11	4	3	4	4	15	53
4	1	2	2	1	6	3	2	1	1	7	2	2	1	1	6	2	2	3	3	10	29
5	5	4	2	2	13	5	4	5	2	16	2	2	3	2	9	4	4	3	4	15	53
6	1	2	2	1	6	3	1	1	3	8	2	1	1	1	5	2	2	3	3	10	29
7	1	1	3	3	8	2	1	1	3	7	2	3	3	2	10	3	2	3	4	12	37
8	3	2	5	2	12	2	2	2	3	9	2	1	2	2	7	3	2	3	3	11	39
9	3	1	2	3	9	3	4	2	3	12	2	2	2	2	8	2	2	3	3	10	39
10	4	3	3	1	11	4	3	3	2	12	3	3	3	3	12	3	3	1	1	8	43
11	3	3	2	1	9	3	2	1	1	7	2	3	3	3	11	3	2	3	5	13	40
12	3	3	2	3	11	2	3	2	1	8	2	3	3	2	10	3	3	2	3	11	40
13	5	3	1	3	12	5	3	4	2	14	3	3	3	3	12	4	4	4	3	15	53
14	3	3	3	2	11	3	1	2	2	8	3	3	3	3	12	3	3	2	3	11	42
15	4	4	3	2	13	3	3	3	3	12	2	2	2	3	9	3	3	3	3	12	46
16	2	3	3	2	10	2	1	1	2	6	3	2	2	2	9	3	3	5	4	15	40
17	2	3	2	1	8	2	4	1	2	9	2	2	2	2	8	3	4	4	4	15	40
18	4	5	3	1	13	2	2	3	2	9	2	3	2	2	9	3	3	3	2	11	42
19	4	3	3	3	13	3	3	3	2	11	2	2	1	2	7	3	3	3	3	12	43
20	4	3	4	4	15	4	2	2	1	9	3	3	4	2	12	3	2	2	2	9	45
21	3	4	4	3	14	2	2	3	3	10	2	2	3	2	9	3	3	3	3	12	45
22	4	3	3	2	12	3	3	3	2	11	2	3	3	2	10	3	3	3	3	12	45
23	2	3	1	2	8	3	3	1	3	10	4	4	3	3	14	4	4	3	2	13	45
24	3	3	3	3	12	3	1	2	3	9	2	3	2	3	10	3	4	3	4	14	45
25	5	3	4	2	14	3	3	3	3	12	2	2	2	2	8	3	2	3	3	11	45
26	5	4	2	2	13	5	2	4	2	13	2	2	2	2	8	3	2	3	4	12	46
27	3	3	3	3	12	2	3	3	1	9	3	3	2	2	10	3	4	5	3	15	46
28	4	3	3	2	12	3	3	3	2	11	5	3	3	2	13	3	3	3	5	14	50
29	2	2	2	2	8	1	2	1	4	8	1	1	2	1	5	2	3	3	3	11	32
30	3	1	3	3	10	3	2	2	2	9	2	2	2	1	7	2	2	2	3	9	35
31	3	1	3	2	9	3	3	2	1	9	2	2	1	1	6	3	2	3	4	12	36
32	5	4	2	2	13	5	3	4	2	14	2	2	2	2	8	2	2	2	4	10	45
33	5	3	2	2	12	4	2	3	3	12	3	3	2	2	10	3	4	3	3	13	47
34	4	3	3	3	13	3	2	3	3	11	3	3	2	2	10	3	4	3	4	14	48
35	5	4	5	3	17	4	3	5	3	15	3	2	2	3	10	4	2	3	2	11	53
36	4	3	3	3	13	3	3	3	2	11	3	4	3	3	13	3	3	2	3	11	48
37	4	3	4	5	16	2	4	3	2	11	1	3	4	1	9	3	3	5	3	14	50
38	5	4	2	2	13	5	4	5	2	16	2	2	2	2	8	4	4	3	4	15	52
39	2	3	1	3	9	3	2	1	3	9	2	2	2	2	8	2	2	3	3	10	36
40	5	2	3	2	12	4	2	4	3	13	4	4	4	3	15	5	5	3	3	16	56
41	4	4	3	2	13	3	4	5	5	17	5	3	3	2	13	4	5	3	5	17	60
42	5	4	4	2	15	4	3	5	3	15	4	4	4	3	15	4	5	3	3	15	60

## Anexo 07



### CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor:

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiante del programa de pre grado de la UCV, en la sede Lima norte requiero validar el instrumento, con el cual, recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi investigación y con la cual optaré el grado de bachiller de contabilidad.

El título de mi tesis es: FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA ESVICSA, CALLAO, 2019 y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.

---

Gianfranco Prado Arrieta

DNI 72512479

### DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LAS VARIABLES Y DIMENSIONES

#### Variable 1:

##### FINANCIAMIENTO BANCARIO

Según Castellá (2017:4) "Es la financiación que ofrecen los bancos para el desarrollo de la actividad empresarial. Se formalizan a través de los productos financieros, clasificados habitualmente por la duración de la financiación como: Productos a largo plazo [...], Productos a corto plazo".

##### Dimensiones de las variables:

Dimensión 1

##### PRODUCTOS A LARGO PLAZO

Según ESAN (2020) menciona que el financiamiento externo a corto plazo se utiliza para conseguir liquidez inmediata y solventar operaciones relacionadas directamente a los ingresos. Este se lleva a cabo en un período no mayor a 12 meses.

Dimensión 2

##### PRODUCTOS A CORTO PLAZO

Según ESAN (2020) menciona que el financiamiento externo a largo plazo se extiende por más de un año y, requiere garantía en la mayoría de los casos. Este financiamiento también puede ayudar a la empresa con nuevos proyectos para impulsar su desarrollo.

#### Variable 2:

##### SITUACION FINANCIERA

Según Soto, C., Ramón, R., Solórzano, A., Sarmiento, C., Mite, M. (2017:12-13) afirma que: " La situación financiera refleja los recursos controlados de la empresa a una fecha determinada [...] La información es requerida por la gerencia de una empresa con la finalidad de analizar la liquidez, el nivel de recaudación de cuentas por cobrar, la rotación de inventarios, la optimización en la inversión en activos fijos, el nivel de endeudamiento, el grado de representatividad del patrimonio dentro del todo, rentabilidad, entre otros.

Dimensión 3

##### LIQUIDEZ

Según Herrera, A., Betancourt, V., Herrera, A., Vera, S., y Vivanco, E. (2016:1) nos mencionan que la liquidez representa la agilidad que posee la empresa para cubrir sus obligaciones financieras a corto plazo, así mismo, mencionan los ratios de liquidez son fundamentales para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero de una empresa a corto plazo, es decir, detectar si la empresa tiene suficientes recursos financieros y disponibles para cubrir las obligaciones presentes

#### Dimensión 4

##### **RENTABILIDAD**

Según Cano, M., Olivera, D., Balderrabano, J. y Pérez, G. (2013:80-81) nos menciona que la rentabilidad mide la capacidad de la empresa para generar ingresos al compararlo con los costos asociados, ofrece la capacidad de creación de valor para los inversionistas, así mismo, mencionan que las razones de rentabilidad son de suma importancia ya que miden la eficacia de la gestión empresarial al reflejarlas en las utilidades.

## Anexo 09

### CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: “FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA ESVICSAC, CALLAO 2019”.

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>VARIABLE 1: FINANCIAMIENTO BANCARIO</b>							
	<b>DIMENSIÓN 1</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
<b>1</b>	<b>PRODUCTOS A LARGO PLAZO</b>							
<b>a</b>	El préstamo bancario es el tipo de financiamiento bancario más utilizado por la empresa.							
<b>b</b>	El crédito bancario mediante póliza de crédito es el tipo de financiamiento bancario más utilizado por la empresa.							
<b>c</b>	El leasing es el tipo de financiamiento bancario más utilizado por la empresa.							
<b>d</b>	El renting es el tipo de financiamiento bancario más utilizado por la empresa.							
	<b>DIMENSIÓN 2</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
<b>2</b>	<b>PRODUCTOS A LARGO PLAZO</b>							
<b>a</b>	El descuento comercial bancario es el tipo de financiamiento bancario más utilizado por la empresa.							
<b>b</b>	El descubierto en la cuenta corriente es el tipo de financiamiento bancario más utilizado por la empresa.							
<b>c</b>	El factoring es el tipo de financiamiento bancario más utilizado por la empresa.							
<b>d</b>	El confirming es el tipo de financiamiento bancario más utilizado por la empresa.							

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: “FINANCIAMIENTO BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA ESVICSAC, CALLAO 2019”.**

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>VARIABLE 2: SITUACIÓN FINANCIERA</b>							
	<b>DIMENSIÓN 3</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
<b>1</b>	<b>LIQUIDEZ</b>							
<b>a</b>	La empresa es capaz de cumplir con sus pasivos a corto plazo haciendo uso de sus activos corrientes.							
<b>b</b>	La empresa es capaz de cumplir con sus pasivos haciendo uso de su activo disponibles y exigible.							
<b>c</b>	La empresa está preparada para cumplir con sus pasivos a corto plazo solo haciendo uso del efectivo que poseen en el momento.							
<b>d</b>	La empresa cuenta con efectivo aún después de asumir sus pasivos							
	<b>DIMENSIÓN 4</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
<b>2</b>	<b>RENTABILIDAD</b>							
<b>a</b>	Los gastos de la empresa son menores a los ingresos netos que obtiene							
<b>b</b>	Se emplean de forma adecuada las aportaciones realizadas por los accionistas para generar utilidades							
<b>c</b>	Se maneja con eficiencia los diversos componentes de los activos de la empresa							
<b>d</b>	Los activos son utilizados para poder generar ingresos en la empresa							

# Anexo 10

## Validación por juicio de expertos

### Experto 1

Redactar

Recibidos 888

Destacados

Pospuestos

Enviados

Borradores 1

Más

3 de 3

Gianfranco Prado vie, 19 mar 12:03

Buenas tardes Sr Costilla Le saluda Gianfranco Prado, me encuentro cursando el curso de tesis, la Dra Patricia Padilla me brindó este correo para que pue...

PEDRO CONSTANTE COSTILLA CASTILLO vie, 19 mar 21:18

TIENES QUE ENVIARME EN WORD PARA PODERLO TRABAJAR -- Dr. Pedro Costilla Castillo | DTC EP. de Contabilidad | Campus Los Olivos T. +51(1)20...

Gianfranco Prado vie, 19 mar 22:06

Buenas noches Aquí adjunto el word

PEDRO CONSTANTE COSTILLA CASTILLO vie, 19 mar 22:14

para mí

OK

...

JUICIO DE EXPERT...

### Experto 2

Redactar

Recibidos 888

Destacados

Pospuestos

Enviados

Borradores 1

Más

2 de 3

VALIDADCCION Recibidos x

walter ibarra fretell mar, 23 mar 15:39 (hace 10 días)

para mí

inglés > español Traducir mensaje Desactivar para: inglés x

ENVIO VALIDADO

JUICIO DE EXPERT...

### Experto 3

Redactar

Recibidos 888

Destacados

Pospuestos

Enviados

Borradores 1

Más

1 de 3

JUICIO DE EXPERTO UCV // GIANFRANCO PRADO ARRIETA Recibidos x

Gianfranco Prado vie, 19 mar 12:03

Buenas tardes Srta Rosario Le saluda Gianfranco Prado, me encuentro cursando el curso de tesis, la Dra Patricia Padilla me brindó este correo para que p...

Gianfranco Prado vie, 19 mar 22:07

Aquí adjunto el word para que pueda trabajarlo

ROSARIO VIOLETA GRIJALVA SALAZAR mié, 24 mar 20:06 (hace 9 días)

para mí

Si hay suficiencia  
Mg. Rosario Grijalva Salazar  
DNI 09629044  
Finanzas  
Saludos Cordiales,

Rosario Grijalva Salazar | Investigación  
Docente con registro RENACYT  
ResearchGate ID  
EP de Contabilidad | Campus Los Olivos

## Anexo 11

### Permiso de la empresa ESVICCSAC



#### CARTA N° 006-2021-CONT-GAF-ESVICCSAC

Lima, 04 de febrero de 2021

Señor  
**Gianfranco Prado Arrieta**

Presente. -

Es grato dirigirme a usted, y en respuesta al documento en el cual solicita que se le conceda la aprobación para realizar su tesis.

Yo Juan Roberto Preciado Gómez, Jefe del Departamento de Contabilidad y Presupuesto de la Empresa de Seguridad, Vigilancia y Control, otorgo la presente carta de consentimiento para que elabore su tesis en la Empresa de Seguridad, Vigilancia y Control S.A.C. Así mismo, se le brindará las facilidades para que cuente con la información necesaria a partir de la fecha de la presente carta.

Sin más por el momento, agradezco la atención prestada.

Reciba un cordial saludo

Atentamente

ESVICCSAC  
CPC. J. ROBERTO PRECIADO GÓMEZ  
JEFE DEL DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD Y PRESUPUESTO

**esvicsac.com.pe**

Telf.: (51-1) 471-2552 Anexo 232

RPC: 987-969-203

E-mail: seleccion@esvicsac.com.pe

**ESPECIALISTAS EN SEGURIDAD**

## Anexo 12

### Validez de Items de la variable Financiamiento Bancario

	<b>Estadísticos total-elemento</b>			
	Media de la escala si se elimina el elemento	Varianza de la escala si se elimina el elemento	Correlación elemento-total corregida	Alfa de Cronbach si se elimina el elemento
El préstamo bancario es el tipo de financiamiento bancario más utilizado por la empresa.	18.7381	13.808	.833	.597
El crédito bancario mediante poliza de crédito es el tipo de financiamiento bancario más utilizado por la empresa.	19.2619	18.247	.493	.692
El leasing es el tipo de financiamiento bancario más utilizado por la empresa.	19.4286	20.641	.192	.746
El renting es el tipo de financiamiento bancario más utilizado por la empresa.	19.8333	21.801	.077	.760
El descuento comercial bancario es el tipo de financiamiento bancario más utilizado por la empresa.	19.0952	18.527	.430	.704
El descubierto en la cuenta corriente es el tipo de financiamiento bancario más utilizado por la empresa.	19.5952	19.369	.365	.716
El descubierto en la cuenta corriente es el tipo de financiamiento bancario más utilizado por la empresa.	19.5238	12.987	.902	.572
El confirming es el tipo de financiamiento bancario más utilizado por la empresa.	19.8571	21.735	.078	.761

Fuente: SPSS Vs.21

## Anexo 13

### Validez de Items de la variable Situación Financiera

	Estadísticos total-elemento			
	Media de la escala si se elimina el elemento	Varianza de la escala si se elimina el elemento	Correlación elemento-total corregida	Alfa de Cronbach si se elimina el elemento
La empresa es capaz de cumplir con sus pasivos a corto plazo haciendo uso de sus activos corrientes.	194,048	15,808	,658	,793
La empresa es capaz de cumplir con sus pasivos haciendo uso de su activo disponibles y exigible.	193,810	16,144	,716	,787
La empresa está preparada para cumplir con sus pasivos a corto plazo solo haciendo uso del efectivo que poseen en el momento.	195,238	17,231	,540	,810
La empresa cuenta con efectivo aún después de asumir sus pasivos	197,857	17,929	,559	,810
Los gastos de la empresa son menores a los ingresos netos que obtiene	188,571	15,784	,808	,775
Se emplean de forma adecuada las aportaciones realizadas por los accionistas para generar utilidades	189,286	15,141	,717	,783
Se maneja con eficiencia los diversos componentes de los activos de la empresa	189,524	19,266	,224	,849
Los activos son utilizados para poder generar ingresos en la empresa	186,667	18,423	,289	,846

Fuente: SPSS Vs.21

## Anexo 14

### Grado de correlación de Rho Spearman

Valor de Rho	Significado
-1	Correlación negativa y perfecta
-0.9 a -0.99	Correlación negativa muy alta
-0.7 a -0.89	Correlación negativa alta
-0.4 a -0.69	Correlación negativa moderada
-0.2 a -0.39	Correlación negativa baja
-0.01 a -0.19	Correlación negativa muy baja
0	Correlación nula
0.01 a 0.19	Correlación positiva muy baja
0.2 a 0.39	Correlación positiva baja
0.4 a 0.69	Correlación positiva moderada
0.7 a 0.89	Correlación positiva alta
0.9 a 0.99	Correlación positiva muy alta
1	Correlación positiva y perfecta

Fuente: Elaboración Propia