

Gestión financiera para mejorar la rentabilidad en empresas del sector comercial, San Martín

Financial Management for Improving Profitability in Commercial Sector Companies in San Martín

Jhuly Carhuatanta Huaman^{1,a} , Brenda Vanesa Hidalgo Rengifo^{1,a} , Anddy Gerald Lachira Segura^{1,a} 

¹ Universidad Peruana Unión, San Martín, Perú.

^a Bachiller.

RESUMEN

Objetivo. Determinar la relación de la gestión financiera y la rentabilidad en empresas del sector comercial de San Martín. **Métodos.** El tipo fue aplicado, con enfoque cuantitativo, nivel de correlación y descriptivo, y de diseño no experimental. La muestra fueron 140 empresas del sector comercial. La recolección de datos se realizó utilizando como instrumento el cuestionario, con una confiabilidad, según el alfa de Cronbach, de 0.949 y de 0.914 sobre las variables, considerada muy fiable. **Resultados.** El 53 % tiene la percepción de que la gestión financiera no es la que se esperaba, no se encuentra en un nivel de eficiencia apropiado. El 61 % tiene la percepción de que la rentabilidad no es la que se presupuestó. El valor que corresponde a la significancia fue de 0.000. El grado de correlación entre variables fue de 0.827. **Conclusión.** Existe una relación positiva importante de la gestión financiera con la rentabilidad en empresas del sector comercial de San Martín, con nivel de correlación alto directo. Al mejorar lo que es la planificación de las finanzas, con mejor control y mejores decisiones financieras, el nivel de rentabilidad en las empresas será mejor y se logrará un mayor crecimiento en las empresas.

Palabras clave: planificación financiera; control financiero; indicadores financieros; solvencia; liquidez.

ABSTRACT

Objective. To determine the relationship between financial management and profitability in companies in the commercial sector of San Martín. **Methods.** The type was applied, with quantitative approach, correlational level and descriptive, and of non-experimental design. The sample was 140 companies from the commercial sector. Data collection was realized using a questionnaire instrument, with a reliability, according to Cronbach's alpha, of 0.949 and 0.914 for the variables, considered very reliable. **Results.** 53% feel that financial management is not what they expected, and is not operating at an appropriate level of efficiency. 61% perceived that profitability is not what was budgeted. The value that corresponds to the significance was 0.000. The grade of correlation between variables was 0.827. **Conclusion.** An important positive relationship of the financial management with the profitability in companies in the commercial sector of San Martín, with a high direct correlation level. By improving financial planning, with better control and better financial decisions, the level of profitability in companies will be better and companies will achieve greater growth.

Keywords: financial planning; financial control; financial indicators; solvency; liquidity.

Citar como

Carhuatanta Huaman, J., Hidalgo Rengifo, B., V., y Lachira Segura, A., G. (2026). Gestión financiera para mejorar la rentabilidad en empresas del sector comercial, San Martín. *Innovación Empresarial*, 6(1), 1-0. <https://doi.org/10.37711/rcie.2026.6.1.5>

INTRODUCCIÓN

Este estudio se centra en el impacto que tiene la gestión financiera en la rentabilidad de las empresas del sector comercial de San Martín. Pocos estudios recientes se han enfocado en esta relación. Sin embargo, estudios recientes muestran que el proceso de planificación, control y toma de decisiones financieras es esencial para la mejora de los resultados de cualquier negocio. En el contexto del Perú, Céspedes Luna (2022) encontró una fuerte correlación positiva entre la gestión financiera y la rentabilidad de 143 pequeñas y microempresas de fabricación de calzado en Carabayllo, Lima. De manera similar, Asanza Tacuri y Avendaño Briones (2023) señalaron que los márgenes de beneficio reducidos se relacionan con altos costos y gastos en las pymes comerciales de Guayaquil, e indicaron que se necesita una mejor gestión financiera. Por su parte, Cantos-Ochoa y Rodríguez-Gavilanes (2024) argumentaron que los indicadores financieros facilitan decisiones sobre solvencia, eficiencia y rentabilidad, y que la gestión financiera es el medio por el cual se logra esto. Por lo tanto, dos aspectos principales de este estudio son la gestión financiera, que es el manejo planificado y controlado de los recursos financieros, y la rentabilidad, que es el retorno financiero que muestra la capacidad de la empresa para obtener resultados.

En lo que refiere al contexto nacional, existe en el mundo empresarial mucha exigencia por parte de los clientes. La competencia es muy fuerte, puesto que la tecnología y los nuevos productos hacen que las empresas estén en constante movimiento, por lo que es necesario que se tenga la información en tiempo real y con calidad, y los estados financieros ya nos son suficientes para poder tomar buenas decisiones. Por ello, los indicadores financieros y el manejo de las razones son esenciales para tener mayor amplitud de criterio para aprovechar las oportunidades en el negocio, como es el caso del indicador de liquidez, rentabilidad, solvencia, rotación de inventarios, entre otros, que aportan información relevante a los directivos (Díaz Cuenca y Ramón Martínez, 2021). Es importante saber que, cuando una empresa elabora estrategias para tener mayor eficiencia con los recursos financieros, es muy probable que presente menos problemas de liquidez, falta de inventarios y capital de trabajo, puesto que considera que el manejo de la información financiera por medio de los indicadores financieros apoya a la toma de decisiones relevantes (García Aguilar et al., 2017). El establecimiento de indicadores para analizar el área financiera no solo es relevante a nivel de los negocios o para medir el bienestar de las empresas, sino que contribuye a ver la calidad del manejo económico de un país (Barrientos-Felipa, 2020). Por otro lado, es muy importante conocer y manejar las herramientas financieras, dado que nos permite tener un mayor acercamiento a las entidades financieras, lo cual es muy necesario para los negocios (Toledo Concha & León Reyes, 2023).

Respecto al sector comercial en la región San Martín, Tarapoto es una de las ciudades con mayor crecimiento

comercial, por lo que el uso de herramientas para mejorar el manejo de la gestión de los recursos financieros es muy importante. Sin embargo, ello no es utilizado por las empresas —que son micro y pequeñas—, ya que no tienen esa cultura de tomar decisiones con base en la información real de la situación del negocio, lo que les podría evitar muchos problemas, como es el caso de la insolvencia, las compras de productos que al final se malogran o pierden, o la falta de pago a sus proveedores.

En tal sentido, se justifica desde el punto de vista práctico, ya que los resultados ayudarán a tener información de la importancia del manejo de las fianzas para las empresas comerciales de San Martín. También se justifica en lo social, dado que la mejora de las empresas hace que se tengan precios más competitivos y que se cuente con servicios y productos de mayor calidad. Y, desde el punto de vista metodológico, se justifica en la medida en que se hace uso del método científico en el proceso de desarrollo del estudio y se utiliza como técnica la encuesta, lo cual es bastante empleado por estudios en las ciencias sociales.

Desde un enfoque teórico establecido, la gestión financiera se centra en el razonamiento de las decisiones, las bases en marcos económicos y matemáticos, y la presencia de datos para orientar la distribución óptima de recursos. Las finanzas clásicas, en este caso, permiten entender que las decisiones de inversión, financiamiento y control deben basarse en información objetiva, en indicadores financieros y en evaluaciones de riesgo, ya que estos elementos ayudan a lograr el mejor rendimiento económico de la empresa (Montoya Morales et al., 2024).

De manera similar, la teoría de la estructura de capital también sirve como referencia histórica para comprender las decisiones financieras de las empresas. Según la teoría clásica, el uso moderado de apalancamiento puede reducir el coste medio de capital, aumentando así el valor de la empresa. En cambio, la proposición de Modigliani y Miller afirma que, en un mercado perfecto, no puede existir una relación directa entre el nivel de endeudamiento de la empresa y el valor de ella. Posteriormente, conceptos como la compensación y la elevación de preferencias incluyen impuestos, costos de agencia, costos de transacción e información asimétrica en los análisis de financiamiento (Solano-Benavides et al., 2025). En términos de rentabilidad, el modelo DuPont es una excelente innovación. Descomponer el rendimiento en margen de beneficio, rotación de activos y apalancamiento financiero permite analizar si la rentabilidad se obtiene de la estructura de financiamiento, el control de costos o el uso eficiente de los activos.

Respecto a las variables para la gestión financiera, se toman como el conjunto de procesos que analizan los movimientos de recursos económicos en la entidad, con la finalidad de que se puedan conseguir las metas y objetivos en términos económicos (Huacchillo Pardo et al., 2020). En lo que corresponde a las variables, se tiene

que la rentabilidad se considera el beneficio que se tiene al realizar una inversión; el rendimiento que se obtiene de las ventas, activos o patrimonio de una empresa en un año, generalmente, es uno de los indicadores más importantes de una organización (Zambrano Farías et al., 2021).

MÉTODOS

Enfoque y alcance

El estudio tuvo un enfoque cuantitativo (Castañeda Mota, 2022). El nivel que corresponde al estudio fue el descriptivo de correlación (Osada y Salvador, 2021).

Tipo y diseño de estudio

Se consideró como un estudio de tipo aplicado (Castro Maldonado et al., 2023). Por otro lado, este tipo de estudio hace uso de las teorías existentes para poder brindar soporte a los resultados y tener una mejor perspectiva sobre la problemática o las posibles soluciones dentro del estudio (Ñaupas Paitán et al., 2018). El diseño de estudio fue no experimental (García-González y Sánchez-Sánchez, 2020). El corte se considera transversal (Cvetkovic-Vega et al., 2021).

Población, muestra y muestreo

La población para el estudio fue de 265 empresas, que corresponden al sector comercial del régimen mype tributario de Tarapoto, según la Cámara de Comercio (Eidman y de la Iglesia, 2021). Del criterio de inclusión, se tiene a las empresas del sector comercio, que son del régimen mype tributario y están en actividad más de un año. Del criterio de exclusión, son empresas que están en otro régimen tributaria y tienen de un año a menos en actividad. Sobre la muestra, fueron 140 empresas correspondientes al sector comercial del régimen mype tributario de Tarapoto, San Martín (Casteel & Bridier, 2021). El muestreo que se consideró para determinar la muestra es el no probabilístico, por conveniencia, en la medida en que los datos a recolectar son difíciles de obtener por la desconfianza de las personas (Otzen y Manterola, 2017).

Técnicas e instrumentos

En lo que respecta a la recolección de los datos para el estudio, se consideró a la encuesta como técnica para poder extraer los datos de la muestra (Martín-Baró, 2021). Por otra parte, se tiene que el instrumento a aplicar es el cuestionario. Este instrumento está conformado por un conjunto de preguntas e ítems que corresponden a cada una de las variables, los que fueron elaborados tomando como base los indicadores de las variables. Estas preguntas deben estar confeccionadas de manera coherente, organizada, secuencial y estructurada, para lograr el objetivo de recopilar los datos necesarios y de calidad para resolver el problema (Herrera et al., 2022). El instrumento fue validado por profesionales expertos, quienes evaluaron cada una de las preguntas y opinaron que son aplicables. También se tiene que la confiabilidad,

según el alfa de Cronbach, fue de 0,949 y 0,914, según corresponde a las variables, lo que se considera de buena fiabilidad.

Método de análisis

El estudio consideró, para realizar el procesamiento de los datos, el programa estadístico SPSS V28.0, el cual se utilizó para efectuar el análisis de confiabilidad, la normalidad de los datos, el análisis descriptivo por medio de tablas y figuras, así como también el análisis inferencial, que ayudará a responder los problemas de investigación.

Aspectos éticos

El estudio consideró los principios éticos que corresponden a la carrera profesional de Contabilidad, como por ejemplo la ética del profesional contable, que fue establecida por la Junta de Decanos del Colegio de Contadores Públicos del Perú. Se consideró el principio de autonomía, en la medida en que los participantes resolvieron el instrumento de manera voluntaria sin ningún tipo de presión o forma de obligación, sino con el consentimiento informado. También se consideró el principio de justicia, puesto que se respeta el derecho de los autores que formaron parte del estudio, ya que fueron citados y referenciados haciendo uso del formato APA en su séptima edición. De otro lado, se tuvo en cuenta el uso del aplicativo Turnitin para verificar el índice de similitud y confirmar que tenga un límite aceptable, conforme lo establecen las normativas de la universidad, y así evitar que exista algún indicio de textos que pertenezcan a autores que no fueron citados en alguna parte del contenido del estudio.

RESULTADOS

Tabla 1

Nivel que se tiene de la gestión financiera y la rentabilidad

	Gestión financiera		Rentabilidad	
	fi	%	fi	%
Nivel bajo	27	19,3	25	17,9
Nivel medio	47	33,6	61	43,6
Nivel alto	66	47,1	54	38,6
Total	140	100,0	140	100,0

De acuerdo con los resultados que se obtuvieron del proceso estadístico, se advierte que el 47,1 % de las empresas del sector comercial de San Martín considera que el nivel que tienen las empresas es alto, mientras que el 33,6 % considera que el nivel que se logra sobre la gestión de las finanzas es regular. Por otra parte, el 38,6 % considera que el nivel que tienen las empresas es alto en lo que respecta a su rentabilidad, mientras que el 43,6 % considera que el nivel que se logra sobre la rentabilidad es regular.

Tabla 2
Nivel de relación entre la gestión financiera y la rentabilidad (caso de empresas del sector comercial de San Martín)

		Gestión financiera	Planificación financiera	Control financiero	Decisiones financieras
Rentabilidad	Coefi. correl según Spearman	,827**	,769**	,823**	,775**
	Signn.(bilate)	,000	,000	,000	,000
	N	140	140	140	140

Conforme se puede ver, el valor que corresponde a la significancia es de 0,000, el cual es inferior al 5 %. Ello quiere decir que el grado de correlación determinado entre variables fue de 0,827, que corresponde al nivel alto directo. También se muestra, sobre el primer objetivo específico, que el valor de la significancia es de 0,000, el cual es inferior al 5 %. Asimismo, se tiene que el grado de correlación determinado entre dimensión y variable fue de 0,769, el cual corresponde al nivel alto directo. Se muestra, también, el resultado sobre el objetivo dos, donde el valor de la significancia es de 0,000, que es inferior al 5%. Se tiene, asimismo, que el grado de correlación determinado entre dimensión y variable fue de 0,823, que corresponde al nivel alto directo. Finalmente, se muestra el resultado del tercer objetivo específico, el valor de la significancia, que es de 0,000, valor inferior al 5 %. Se tiene también que el grado de correlación determinado entre dimensión y variable fue de 0,775, el cual corresponde al nivel alto directo.

DISCUSIÓN

Conforme al resultado del objetivo general, el valor que se determinó de la significancia fue de 0,000. Por lo tanto, existe relación positiva importante de la gestión financiera con la rentabilidad en empresas del sector comercial de San Martín. También se evidencia que el grado de correlación determinado entre variables fue de 0,827, que corresponde al nivel alto directo, por lo que se entiende que, al mejorar la planificación de las finanzas y tener un buen control sobre aspectos financieros, con mejores decisiones en esta área, entonces el nivel de rentabilidad en las empresas será mejor. Y ello optimizará el control de los costos y el nivel de eficiencia de los activos, tanto los corrientes como los no corrientes, con la posibilidad de tener un mayor nivel de aporte de los socios o dueños, para lograr un mayor crecimiento. Estos resultados se contrastan con los de Cantos-Ochoa y Rodríguez-Gavilanes (2024). De acuerdo con el análisis, se evidencia que los resultados van de forma creciente en los últimos periodos, con una tasa del 3,1 %. La conclusión es que una efectiva gestión sobre el área de las finanzas en la empresa incide de manera positiva en su rendimiento económico, como se muestra en los últimos periodos.

Conforme al resultado respecto al primer objetivo específico, se encontró que el p valor fue de 0,000, es decir, existe relación positiva importante de la planificación financiera con la rentabilidad en empresas

del sector comercial de San Martín. Se tiene también que el grado de correlación determinado entre dimensión y variable fue 0,769, que corresponde al nivel alto directo, por lo que se entiende que, al tener una mejor planificación financiera, considerando un diagnóstico apropiado y estableciendo estrategias financieras, así como también mejores políticas de manejos de las finanzas, entonces el nivel de rentabilidad en las empresas será mejor. Y ello optimizará el control de los costos y el nivel de eficiencia de los activos, tanto los corrientes como los no corrientes, con la posibilidad de tener un mayor nivel de aporte de los socios o dueños, con lo que se lograrán los objetivos trazados. Estos resultados se relacionan con los de Mendoza Fuentes (2022), que realizó su estudio tomando como elemento importante la gestión financiera con la rentabilidad del sector misceláneas mypes, en Colombia. Se señaló que no se tiene una buena gestión sobre el área financiera ni capital de trabajo suficiente y el apalancamiento no es el adecuado, por lo que se propuso contar con un plan de acción para el manejo eficiente de los recursos y así generar utilidades en cada una de las empresas.

Conforme a los resultados, según el objetivo dos, el valor determinado de la significancia fue de 0,000. Por lo tanto, existe relación positiva importante del control financiero con la rentabilidad en empresas del sector comercial de San Martín. Se tiene también que el grado de correlación determinado entre dimensión y variable fue de 0,823, que corresponde al nivel alto directo, por lo que se entiende que, al tener un nivel más eficiente sobre el control financiero, estableciendo indicadores para evaluar el área financiera y el cumplimiento de metas, y haciendo comparaciones y midiendo las tendencias, entonces el nivel de rentabilidad en las empresas será mejor, con un mayor control de los costos. Y ello optimizará el nivel de eficiencia de los activos, tanto los corrientes como los no corrientes, con un nivel mayor de aporte de los socios o dueños, para lograr un crecimiento en la empresa de manera sostenida. Estos resultados son contrastados con los de Asanza Tacuri y Avendaño Briones (2023), quienes realizaron su estudio enfocándose en el área de la gestión financiera, para ver si tiene o no incidencia sobre la rentabilidad (caso de pymes del sector comercio del 2021-2022, en Ecuador). Se determinó que existen márgenes mínimos de utilidad, en la medida en que sus costos y gastos sobrepasan lo previsto, como es el caso de los gastos por mantenimiento, que se incrementaron de manera importante. Se concluyó que los resultados se ven afectados por una deficiente gestión de los recursos

financieros, al no prever nuevas fuentes de ingresos o nuevos contratos y controlar mejor los gastos por medio de indicadores.

Del resultado respecto al tercer objetivo específico, el valor que se determinó de la significancia fue de 0,000, es decir, existe relación positiva importante de las decisiones financieras con la rentabilidad en empresas del sector comercial de San Martín. Se tiene, también, que el grado de correlación determinado entre dimensión y variable fue de 0,775, que corresponde al nivel alto directo, por lo que, al tomar mejores decisiones en el área financiera, como las que se relacionan con las inversiones, el financiamiento, entre otros, entonces el nivel de rentabilidad en las empresas será mejor. Y ello optimizará el control de los costos y el nivel de eficiencia de los activos, tanto los corrientes como los no corrientes, con la posibilidad de tener un mayor nivel de aporte de los socios o dueños, con lo que se lograrán los objetivos trazados. Dicho resultado está vinculado al desarrollado por Malusin (2022) respecto a la gestión financiera con la rentabilidad en una empresa industrial del Ecuador. Este estudio consideró usar como técnica el análisis documental, con el que se pudo recoger los datos de la empresa. Se advirtió que bajo las decisiones asertivas se tuvo una utilidad de 272 806 dólares en el periodo de estudio 2020, siendo un periodo especial por la pandemia del COVID-19. Aun con el panorama crítico para todas las empresas, esta generó utilidad. Se concluyó que la empresa tuvo como parte de sus políticas el establecimiento de estrategias para afrontar el periodo y no estar tomando decisiones sin fundamento, sino con información de indicadores, los que ayudó a que no se tomaran decisiones al azar.

CONCLUSIONES

Se concluye que existe una relación positiva importante de la gestión financiera con la rentabilidad en empresas del sector comercial de San Martín, con un nivel correlacional alto directo, puesto que la significancia fue de 0,000 y el grado de correlación entre variables fue de 0,827. Ello quiere decir que, al mejorar la planificación de las finanzas, con un control eficiente y mejores decisiones de las finanzas, el nivel de rentabilidad en las empresas será mejor. Y ello optimizará el control de los costos, para lograr un mayor crecimiento.

También se concluye que existe una relación positiva relevante de la planificación financiera con la rentabilidad en empresas del sector comercial de San Martín, con un nivel correlacional alto directo, puesto que la significancia fue de 0,000 y el grado de correlación fue de 0,769. Ello quiere decir que, al tener una mejor planificación financiera, con un diagnóstico apropiado y estrategias financieras efectivas, el nivel de rentabilidad en las empresas será mejor, con mayor eficiencia de los activos, y así se lograrán los objetivos trazados.

Asimismo, se concluye que existe una relación positiva importante del control financiero con la rentabilidad en empresas del sector comercial de San Martín, con un

nivel correlacional alto directo, puesto que la significancia fue de 0,000 y el grado de correlación fue de 0,823. Ello quiere decir que, al tener más eficiencia sobre el control financiero, considerando indicadores para evaluar esta área, el nivel de rentabilidad en las empresas será mejor. Y ello optimizará el nivel de eficiencia de los activos, para lograr un crecimiento en la empresa.

Por último, se concluye que existe una relación positiva relevante de las decisiones financieras con la rentabilidad en empresas del sector comercial de San Martín, con un nivel correlacional alto directo, puesto que la significancia fue de 0,000 y el grado de correlación fue de 0,775. Ello quiere decir que, al tomar mejores decisiones en el área financiera, como las que se relacionan con las inversiones y el financiamiento, el nivel de rentabilidad en las empresas será mejor, con lo que se lograrán los objetivos trazados.

REFERENCIAS

- Asanza Tacuri, O., y Avendaño Briones, A. (2023). Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en Pymes comerciales en la ciudad de Guayaquil periodo 2021-2022. *Polo del Conocimiento*, 8(8). 763-779. <https://polodelconocimiento.com/ojs/index.php/es/article/view/5875>
- Barrientos-Felipa, P. (2020). Perú y los indicadores económico-sociales y su relación con la marca país. *Revista Escuela de Administración de Negocios*, (89), 91-112. <https://doi.org/10.21158/01208160.n89.2020.2820>
- Cantos-Ochoa, M. E., y Rodríguez-Gavilanes, G. (2024). Gestión financiera y rentabilidad del sector manufacturero de muebles cuencanos-Ecuador, período 2018-2021. *Telos: Revista de Estudios Interdisciplinarios en Ciencias Sociales*, 26(1), 133-149. www.doi.org/10.36390/telos261.09
- Castañeda Mota, M. M. (2022). The scientificity of quantitative, qualitative and emerging methodologies. *Revista Digital de Investigación en Docencia Universitaria*, 16(1), e1555. <https://doi.org/10.19083/ridu.2022.1555>
- Casteel, A., & Bridier, N. (2021). Describing populations and samples in doctoral student research. *International Journal of Doctoral Studies*, 16, 339-362. <https://doi.org/10.28945/4766>
- Castro Maldonado, J. J., Gómez Macho, L. K., y Camargo Casallas, E. (2023). La investigación aplicada y el desarrollo experimental en el fortalecimiento de las competencias de la sociedad del siglo XXI. *Tecnura*, 27(75), 140-174. <https://doi.org/10.14483/22487638.19171>
- Céspedes Luna, W. D. (2022) La gestión financiera y su resultado en la rentabilidad de las Mypes productoras de calzado, Carabayllo, Lima, 2021. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 6(4), 648-664. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v6i4.2611
- Cvetkovic-Vega, A., Maguiña, J. L., Soto, A., Lama-Valdivia, J., y Correa López, L.E. (2021). Estudios transversales: Cross-sectional studies. *Revista de la Facultad de Medicina Humana*, 21(1), 179-185. <https://dx.doi.org/10.25176/rfmh.v21i1.3069>

- Díaz Cuenca, P. A., y Ramón Martínez, J. J. (2021). Ciclo de conversión del efectivo y su incidencia en la liquidez de una empresa industrial. *Quipukamayoc*, 29(59), 43-53. <https://doi.org/10.15381/quipu.v29i59.20141>
- Eidman, L., y de la Iglesia, G. (2021). Modelo de personalidad positiva: diferencias entre población clínica y población general. *Acta de investigación psicológica*, 11(3), 48-64. <https://doi.org/10.22201/fpsi.20074719e.2021.3.392>
- García Aguilar, J., Galarza Torres, S., y Altamirano Salazar, A. (2017). Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes. *Ciencia UNEMI*, 10(23), 30-39. <http://ojs.unemi.edu.ec/index.php/cienciaunemi/article/view/495>
- García-González, J. R., y Sánchez-Sánchez, P. A. (2020). Diseño teórico de la investigación: Instrucciones metodológicas para el desarrollo de propuestas y proyectos de investigación científica. *Información Tecnológica*, 31(6), 159-170. <https://dx.doi.org/10.4067/S0718-07642020000600159>
- Herrera Araya, D., Ríos Muñoz, D., Díaz Pizarro, C., y Salas Zapata, F. (2022). Elaboración y validación de cuestionario sobre la enseñanza y aprendizaje en educación remota. *Educação e Pesquisa*, 48, e256217. <https://doi.org/10.1590/s1678-4634202248256217esp>
- Huacchillo Pardo, L. A., Ramos Farroñan, E. V., y Pulache Lozada, J. L. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000200356&lng=es&tlng=es
- Malusin, L. (2022). *La gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Productora de Gelatina Ecuatoriana S. A. PRODEGEL durante la pandemia* [Tesis de licenciatura]. Universidad Técnica de Ambato.
- Martín-Baró, I. (2021). La encuesta de opinión pública como instrumento desideologizador. *Revista Mexicana de Opinión Pública*, (30), 161-171. http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2448-49112021000100161&lng=es&tlng=es
- Mendoza Fuentes, D. H. (2022). *Gestión financiera y rentabilidad de las Pymes del sector misceláneas del distrito especial turístico y cultural de Riohacha*. [Tesis de maestría, Universidad de la Guajira]. Repositorio Institucional de la Universidad de Guajira. <https://repositoryinst.uniguajira.edu.co/handle/uniguajira/684>
- Montoya Morales, A. J., Ladino Villegas, Y., y Rivera Quiguanás, V. (2024). Finanzas conductuales y finanzas clásicas, ¿teorías opuestas o complementarias? *Tendencias*, 25(2), 278-301. <https://doi.org/10.22267/rtend.242502.262>
- Naupas Paitán, H., Valdivia Dueñas, M. R., Palacios Vilela, J. J., y Romero Delgado, H. E. (2018). *Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis*. Ediciones de la U. http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/MetodologiaInvestigacionNaupas.pdf
- Osada, J., y Salvador-Carrillo, J. (2021). Estudios "descriptivos correlacionales": ¿término correcto? *Revista Médica de Chile*, 149(9), 1383-1384. <https://dx.doi.org/10.4067/S0034-98872021000901383>
- Otzen, T., y Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una población a estudio. *International Journal of Morphology*, 35(1), 227-232. <https://dx.doi.org/10.4067/S0717-95022017000100037>
- Solano-Benavides, E., Martínez-Díaz, E., y Espinosa-Ayola, B. (2025). Niveles y velocidades de ajuste de endeudamiento óptimo de las pymes por sectores económicos en Colombia. *Desarrollo Gerencial*, 17(2), 1-24. <https://doi.org/10.17081/dege.17.2.7960>
- Toledo Concha, E., León Reyes, V. (2023). Financial inclusion in Peru: Appraisal and perspectives. *Quipukamayoc*, 31(65), 73-84. <https://doi.org/10.15381/quipu.v31i65.25882>
- Zambrano Farías, F. J., Sánchez-Pacheco, M. E., y Correa-Soto, S. R. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *Retos. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(22), 235-249. <https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.03>

Contribución de los autores

LSAG: conceptualización, administración de proyectos, redacción, revisión y edición.

HRBV: análisis formal, investigación, redacción, revisión y edición.

CHJ: metodología, validación, redacción, revisión y edición.

Fuentes de financiamiento

El financiamiento fue realizado con recursos propios de los autores.

Conflictos de interés

Los autores declaran no tener conflictos de intereses.

Correspondencia

 Anddy Gerald Lachira Segura

 anddylachira@upeu.edu.pe