



**Autónoma**  
Universidad Autónoma del Perú

**FACULTAD DE CIENCIAS DE GESTIÓN  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**TESIS**

LA GESTIÓN DE INVENTARIOS Y SU RELACIÓN CON LA RENTABILIDAD DE  
UNA EMPRESA DE FERRETERÍA DEL DISTRITO DE SURCO, 2021

**PARA OBTENER EL TÍTULO DE  
CONTADOR PÚBLICO**

**AUTOR**

JUAN DIEGO RAMIREZ YANARICO  
ORCID: 0000-0002-0000-391X

**ASESOR**

DR. EDWIN VÁSQUEZ MORA  
ORCID: 0000-0001-8834-8826

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN**

CONTABILIDAD Y GESTIÓN EMPRESARIAL

**LIMA, PERÚ, ENERO DE 2022**

## **DEDICATORIA**

Con cariño y estima a mi familia y a todos aquellos que aportaron de manera incondicional, el desarrollo de la investigación.

### **AGRADECIMIENTOS**

A mis padres quienes confiaron en el pasar de los años y me dieron la oportunidad de aprender de ellos. A mis colegas y amigos quienes me dieron un espacio para compartir experiencias en este oficio.

## ÍNDICE

<b>DEDICATORIA</b> .....	2
<b>AGRADECIMIENTOS</b> .....	3
<b>RESUMEN</b> .....	7
<b>ABSTRACT</b> .....	8
<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	9
<b>CAPÍTULO I: PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN</b>	
1.1. Realidad problemática .....	12
1.2. Justificación e importancia de la investigación.....	14
1.3. Objetivos de la investigación: general y específicos .....	16
1.4. Limitaciones de la investigación .....	16
<b>CAPÍTULO II : MARCO TEÓRICO</b>	
2.1. Antecedentes de estudios .....	19
2.2. Desarrollo de la temática correspondiente al tema investigado .....	29
2.3. Definición conceptual de la terminología empleada .....	56
<b>CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO</b>	
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	59
3.2. Población y muestra .....	60
3.3. Hipótesis .....	61
3.4. Variables – Operacionalización .....	61
3.5. Métodos y técnicas de investigación .....	65
3.6. Procesamiento de los datos .....	68
<b>CAPÍTULO IV: ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE DATOS</b>	
4.1. Análisis de fiabilidad de las variables .....	71
4.2. Resultados descriptivos de las dimensiones con la variable .....	73
4.3. Contrastación de hipótesis .....	81
<b>CAPÍTULO V: DISCUSIONES, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES</b>	
5.1. Discusiones .....	86
5.2. Conclusiones.....	88
5.3. Recomendaciones.....	89
<b>REFERENCIAS</b>	
<b>ANEXOS</b>	

## LISTA DE TABLAS

Tabla 1	Método de valuación PEPS – fierro de acero de ½”
Tabla 2	Método de valuación promedio ponderado – fierro de acero de ½”
Tabla 3	Clasificación de rentabilidad
Tabla 4	Descripción de la población de estudio
Tabla 5	Matriz de consistencia
Tabla 6	Operacionalización de la variable gestión de inventarios
Tabla 7	Operacionalización de la variable rentabilidad
Tabla 8	Interpretación de correlaciones
Tabla 9	Resultados de la validación del instrumento gestión de inventarios
Tabla 10	Fiabilidad del instrumento gestión de inventarios
Tabla 11	Resultados de la validación del instrumento rentabilidad
Tabla 12	Fiabilidad del instrumento rentabilidad
Tabla 13	Análisis descriptivo de la variable gestión de inventarios
Tabla 14	Análisis descriptivo de la variable rentabilidad
Tabla 15	Análisis descriptivo de la dimensión valoración de inventarios
Tabla 16	Análisis descriptivo de la dimensión control o nivel de stock
Tabla 17	Análisis descriptivo de la dimensión indicadores de gestión de stock
Tabla 18	Análisis descriptivo de la dimensión retorno de los activos
Tabla 19	Análisis descriptivo de la dimensión retorno del patrimonio
Tabla 20	Análisis descriptivo de la dimensión margen de utilidad
Tabla 21	Correlación entre gestión de inventarios y rentabilidad
Tabla 22	Correlación entre valoración de inventarios y rentabilidad
Tabla 23	Correlación entre control o nivel de stock y rentabilidad
Tabla 24	Correlación entre indicadores de gestión y rentabilidad

## LISTA DE FIGURAS

Figura 1	Determinación del costo de ventas
Figura 2	Niveles de inventario
Figura 3	Tiempo de reposición del proveedor
Figura 4	Diseño de la investigación
Figura 5	Análisis de la variable gestión de inventarios
Figura 6	Análisis de la variable rentabilidad
Figura 7	Descripción de la dimensión valoración de inventarios
Figura 8	Descripción de la dimensión control o nivel de stock
Figura 9	Descripción de la dimensión indicadores de gestión de stock
Figura 10	Descripción de la dimensión retorno de los activos
Figura 11	Descripción de la dimensión retorno del patrimonio
Figura 12	Descripción de la dimensión margen de utilidad

# LA GESTIÓN DE INVENTARIOS Y SU RELACIÓN CON LA RENTABILIDAD DE UNA EMPRESA DE FERRETERÍA DEL DISTRITO DE SURCO, 2021

JUAN DIEGO RAMÍREZ YANARICO

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL PERÚ

## RESUMEN

La presente investigación fue titulada *La gestión de inventarios y su relación con la rentabilidad de una empresa de ferretería del distrito de Surco, 2021*. El problema central fue básicamente la deficiencia en el registro y control de mercaderías, pues se administra de forma inadecuada, el desconocimiento de la cantidad exacta de artículos en los almacenes y la falta de información con indicadores de gestión de stock. El objetivo de la investigación fue determinar la relación entre la gestión de inventarios y la rentabilidad de una empresa de ferretería, del distrito de Surco, 2021. El tipo de investigación fue aplicada, descriptivo correlacional, diseño no experimental de corte transversal. La muestra comprendió a 18 colaboradores, se utilizó la técnica de encuesta y como instrumento el cuestionario, el mismo que fue validado por la opinión de tres expertos y demuestra su aplicabilidad, asimismo, los instrumentos presentan un alfa de Cronbach de 0,869 y 0,840 por tanto, se clasifica como altamente confiable. La conclusión de la investigación muestra un nivel de significancia = 0,000 y un coeficiente de correlación de Spearman = 0,777 lo que permite probar la hipótesis general y afirmar que la gestión de inventarios se relaciona positivamente con la rentabilidad de la empresa.

**Palabras clave:** inventarios, control de inventarios, rentabilidad, rendimiento.

# INVENTORY MANAGEMENT AND ITS RELATION TO THE PROFITABILITY OF A SURCO DISTRICT HARDWARE COMPANY, 2021

JUAN DIEGO RAMIREZ YANARICO

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL PERÚ

## ABSTRACT

This research was titled *Inventory management and its relationship with the profitability of a hardware company in the district of Surco, 2021*. The central problem was basically the deficiency in the registration and control of merchandise, as it is managed in an inadequate way, the ignorance of the exact quantity of articles in the warehouses and the lack of information with stock management indicators. The objective of the research was to determine the relationship between inventory management and profitability of a hardware company, Surco district, 2021. The type of research was applied, correlational descriptive, non-experimental cross-sectional design. The sample comprises 18 collaborators, the survey technique was used and the questionnaire as an instrument, which was validated by the opinion of three experts and demonstrates its applicability, likewise, the instruments present a Cronbach's alpha of 0.869 and 0.840, therefore, it is classified as highly reliable. The conclusion of the investigation shows a significance level = 0.000 and a Spearman correlation coefficient = 0.777, which allows testing the general hypothesis and affirming that inventory management is positively related to the profitability of the company.

**Keywords:** inventories, inventory control, profitability, performance.



## INTRODUCCIÓN

En el ámbito internacional, la gestión de inventarios presenta fallas comunes como la falta de espacio en los almacenes debido al desorden, esto en general afecta al retraso de pedidos, pérdidas de tiempo, no se garantiza un suministro continuo de abastecimiento por falta de control de suministros, altos costos en recursos humanos y una disminución considerable de rentabilidad.

El tema de la presente investigación fue *La gestión de inventarios y su relación con la rentabilidad de una empresa de ferretería del distrito de Surco, 2021*. El problema de la empresa fue básicamente la deficiencia en el registro y control de mercaderías, pues se administra de forma inadecuada, el desconocimiento de la cantidad exacta de artículos en los almacenes y la falta de información con indicadores de gestión de stock son los problemas más relevantes. El objetivo que se plantea fue determinar la relación entre la variable gestión de inventarios y la rentabilidad de la organización. Asimismo, se ha formulado como hipótesis general la gestión de inventarios se relaciona de manera positiva con la rentabilidad de la empresa. La investigación fue muy importante porque ayuda a la empresa a minimizar los problemas de insuficiencia de inventarios, minimizar deterioros y controlar los posibles robos. El estudio concluye que existe una relación significativa entre la gestión de inventarios y la rentabilidad de la empresa, por tanto, comprueba la hipótesis de la investigación. Para cumplir con los objetivos, se ha dividido en cinco capítulos distribuidos de la siguiente manera:

El capítulo I comprendió el problema de investigación, donde se redactó la realidad problemática desde un punto de vista macro para concluir en el nivel micro que es la empresa de ferretería del distrito de Surco, 2021. En ese sentido, se formuló las preguntas de investigación, así como también los objetivos que se busca alcanzar,

también, se presenta de forma detallada por qué y para que fue realizada la investigación y las limitaciones que presentaron.

El capítulo II se denominó marco teórico; aquí se realizó un resumen de investigaciones internacionales y nacionales similares que contienen nuestras variables, se presenta las bases teóricas científicas y la definición conceptual de los términos que fueron empleados en el desarrollo del estudio.

El capítulo III detalló la metodología que fue aplicada en el estudio, se describió el tipo y diseño metodológico, la población, muestra, técnica e instrumento utilizado para la recolección de información, asimismo, se presenta la operacionalización de la variable gestión de inventarios y rentabilidad, para finalmente indicar el análisis estadístico utilizado y cómo se presentaron los resultados.

En el capítulo IV se presentó el análisis e interpretación de resultados obtenidos, no sin antes demostrar la validez y confiabilidad de los instrumentos de recolección de datos, para luego, presentar el análisis estadístico descriptivo de las variables y dimensiones con tablas de frecuencias y gráficos. Finalmente, se presenta la prueba de hipótesis a través del estadístico rho de Spearman.

El capítulo V se describieron las discusiones, conclusiones y recomendaciones a las que se llegó con la realización de la presente investigación, las cuales tienen estrecha relación con los objetivos planteados.

Finalmente, se presentaron las referencias, las cuales fueron necesarias como fuentes de información, tales como libros físicos y digitales, artículos científicos, tesis, entre otros. También, se presentaron los anexos como la matriz de consistencia, instrumento, validación, reporte anti plagio, entre otros.

**CAPÍTULO I**  
**PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN**

### **1.1. Realidad problemática**

En el mundo la gestión de inventarios constituye una de las funciones más complejas para reflejar en los registros contables de las organizaciones, esto debido a que se debe mantener el stock suficiente y adecuado, en el momento oportuno y al menor costo, con la finalidad de optimizar los beneficios y la rentabilidad de un negocio. En ese contexto, cabe mencionar aspectos importantes para una buena gestión de inventarios que contribuya a maximizar la rentabilidad de las empresas, tales como el sistema de valoración de inventarios que muy pocos negocios lo toman en cuenta, el control de los niveles de stock para obtener un inventario mínimo y máximo, así como también, la utilización de indicadores de gestión que ayuden en la toma de decisiones empresariales. En ese sentido, las Pymes son más reacias al cambio y tienen menores oportunidades de competitividad en el mercado.

En España, según Datadec (2018) identificó cinco fallas comunes en la gestión de inventarios, entre las cuales se menciona la falta de espacio en los almacenes por desorden, lo que genera pérdidas de tiempo al no encontrar el producto, la imposibilidad de la empresa de garantizar un suministro continuo y evitar retrasos en los pedidos, la falta de precisión de los datos (control de unidades valorizadas), roturas de stock en el almacén y el desperdicio de recursos humanos, por un inventario mal gestionado.

En México, la institución Americaeconomía (2017) indica que el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), realizó un estudio en cuanto esperanza de vida de los negocios, lo que confirma que el 70% de las Pymes solo tienen un tiempo de vida de 5 años. Esto debido a las ventas (gestión de los ingresos) y la administración de los inventarios. En tal sentido, las pequeñas empresas carecen de control de inventarios, no lo valorizan y no utilizan indicadores de gestión, o más bien,

no saben cómo hacerlo, por ello, no le dan la debida importancia.

En Venezuela, Peña y Silva (2016) realizaron un estudio de los factores internos y externos incidentes en la gestión de inventarios, lo cual identificó como debilidades no llevar un control y resguardo adecuado de los bienes, asimismo, se identificó que la falta de información (indicadores de gestión de stock), afecta en el desconocimiento de los niveles y rotación de inventarios, información vital para la planificación para el incremento de la rentabilidad de los negocios.

Uno de los grandes retos que tiene el Perú es la gestión de inventarios en el comercio minorista que garantice el desarrollo de la empresa; al respecto, Perú-retail (2016) refiere que toda estrategia dirigida a las existencias de una organización debe tener el propósito de minimizar costos, a través de mantener un adecuado nivel de artículos que satisfaga las necesidades de los clientes, de esta manera permita a la empresa obtener el máximo de beneficios. En ese sentido, la eficiente gestión de inventarios podría garantizar y asegurar una mejor rentabilidad para los accionistas, objetivo de los gerentes de empresas.

En el distrito de Surco, se ubica una de las empresas ferreteras reconocidas de la zona, es una organización que cuenta con más de 15 años en el mercado, su crecimiento se ha desarrollado de forma desorganizada, se presenta en los últimos 3 años problemas financieros por la disminución de las ventas y pérdida de inventarios. El problema fue básicamente la deficiencia en el registro y control de mercaderías, pues se administra de forma inadecuada, el desconocimiento de la cantidad exacta de artículos en los almacenes y la falta de información con indicadores de gestión de stock son los problemas más relevantes. Dicho problema es aprovechado por malos elementos dentro de la organización, que valiéndose de la deficiente gestión de los inventarios se genera pérdidas físicas, empeorando el problema de la empresa.

Por ello, se ha visto perjudicada la empresa por las pérdidas de mercadería y falta de información que ayude en la toma de decisiones, muchas de las pérdidas irre recuperables fueron enviadas al gasto, lo que representa menores beneficios y rentabilidad de la compañía.

El propósito del estudio fue determinar la relación entre variables estudiadas de la empresa ferretera, con el fin de mejorar la administración de los inventarios y también las utilidades del negocio, por lo tanto, esta investigación plantea las preguntas siguientes.

### **1.1.1 Problema general**

¿De qué manera la gestión de inventarios se relaciona con la rentabilidad de una empresa ferretera del distrito de Surco, 2021?

### **1.1.2 Problemas específicos**

¿Cuál es la relación que existe entre la valoración de inventarios y la rentabilidad de una empresa ferretera del distrito de Surco, 2021?

¿Cómo se relaciona el control o nivel de stock y la rentabilidad de una empresa ferretera del distrito de Surco, 2021?

¿De qué manera los indicadores de gestión de stock se relacionan con la rentabilidad de una empresa ferretera del distrito de Surco, 2021?

## **1.2. Justificación e importancia de la investigación**

Según los aportes de Hernández y Mendoza (2018) donde refieren que la justificación de una investigación está asociada al “para que” se realizó el estudio, o “porque” es importante realizarlo.

En ese sentido, la investigación fue muy importante porque permite tener un balance adecuado de las existencias en los almacenes de la empresa, con el fin de tener el suficiente inventario para el abastecimiento de clientes y mejorar la

rentabilidad de la compañía. Asimismo, la investigación se soporta en la justificación teórica, práctica y metodológica.

### **1.2.1 Justificación teórica**

Desde la perspectiva de la justificación teórica, el estudio fue importante porque contribuye al desarrollo del conocimiento científico, la cual aporta y predice que con una gestión de inventarios eficiente se puede lograr incrementar la rentabilidad para los socios de la empresa, basados en los aportes teóricos de Cruz (2017) para la gestión de inventarios y la teoría de Apaza y Barrantes (2020) para la rentabilidad.

### **1.2.2 Justificación práctica**

La investigación fue importante porque ayuda a la empresa ferretera a no tener problemas de insuficiencia de inventarios, minimizar deterioros y controlar los posibles robos, es decir, se tiene el control suficiente de los productos y permite aumentar los beneficios del negocio.

Otro aspecto importante, es que mejora los beneficios de los colaboradores, a través del incremento de las utilidades, el índice de participación de trabajadores se verá incrementada, por tanto, existe una mayor retribución, motivación y compromiso de los colaboradores con la empresa.

### **1.2.3 Justificación metodológica**

La finalidad del presente estudio fue medir el nivel de relación que existe entre las variables de una empresa ferretera del distrito de Surco, 2021. En tal sentido, se ha visto la necesidad de diseñar dos instrumentos de recolección de datos (cuestionarios), con el propósito de medir cada una de las variables, para luego correlacionarlas entre ellas; dicho instrumento de medición es aplicable, porque fue sometida a la opinión de tres expertos, lo que demuestra su aplicabilidad en el estudio;

además, los resultados obtenidos demuestran su confiabilidad, dado que se ha obtenido un alfa de Cronbach cercano al uno, interpretándose que los resultados son fiables en el estudio.

### **1.3. Objetivos de la investigación: general y específicos**

Según los autores Hernández y Mendoza (2018) explican que los objetivos son el fin que se quiere alcanzar con la investigación, los objetivos están asociados a los logros y pueden aportar evidencias, generar conocimiento o probar una teoría. A continuación, se formula los objetivos del estudio.

#### **1.3.1 Objetivo general**

Determinar la relación que existe entre la gestión de inventarios y la rentabilidad de una empresa ferretera del distrito de Surco, 2021.

#### **1.3.2 Objetivos específicos**

Determinar la relación que existe entre la valoración de inventarios y la rentabilidad de una empresa ferretera del distrito de Surco, 2021.

Determinar la relación que existe entre el control o nivel de stock y la rentabilidad de una empresa ferretera del distrito de Surco, 2021.

Determinar la relación que existe entre los indicadores de gestión de stock y la rentabilidad de una empresa ferretera del distrito de Surco, 2021.

### **1.4. Limitaciones de la investigación**

#### **1.4.1 Limitaciones bibliográficas**

En cuanto a la bibliografía física, se encontró escasez de libros actualizados, a pesar de buscar en los sitios más importantes de la ciudad, existe carencia de bibliografía, por ello, esta limitación se superó al utilizar bibliografía digital con mayor proporción para el desarrollo de la investigación.

#### **1.4.2 Limitación teórica**



Con relación a los antecedentes teóricos, son pocas investigaciones que busquen relacionar las variables gestión de inventarios y rentabilidad, en la mayoría de casos, especialmente los estudios internacionales son de nivel descriptivo, sin embargo, en gran parte los antecedentes nacionales son de nivel correlacional, lo que contribuyeron en la discusión de los resultados obtenidos.

#### **1.4.3 Limitación temporal**

El tiempo fue limitante para concluir la investigación, a pesar de haber concluido los estudios universitarios con anterioridad a la pandemia covid-19, el trabajo y las responsabilidades familiares fueron la causa del retraso de concluir el estudio de manera exitosa, sin embargo, esta limitación fue superada por el esfuerzo desarrollado al considerar los días de descanso para concluir la presente investigación.

**CAPÍTULO II**  
**MARCO TEÓRICO**

## **2.1. Antecedentes de estudios**

### **2.1.1 Antecedentes internacionales**

Alvarado y Gallegos (2019) realizaron un estudio del control de inventarios y la rentabilidad en la ciudad del Cantón Naranjito, Ecuador; el estudio fue realizado previo a la titulación de contadora pública. La investigación que se formuló como objetivo medir la incidencia del control de inventarios en la rentabilidad de una compañía de hormigones. Como metodología el estudio fue diseño no experimental de corte transversal, tipo descriptivo, explicativo y de campo, método inductivo y analítico, la muestra comprende 12 empleados de la empresa. Las conclusiones más importantes fueron:

El negocio no cuenta con un control adecuado de los inventarios, por ello, se refleja la necesidad de implementar métodos y técnicas para mejorar la gestión de los mismos. En tal sentido, de acuerdo a la entrevista existe evidencia de la incidencia de las variables, es decir, el control de inventarios se correlaciona con la rentabilidad del negocio.

Asimismo, se confirmó la incidencia de las políticas y procedimientos en la rentabilidad del negocio, los entrevistados indican que es necesario que el personal de bodega conozca estas políticas para realizar su trabajo con eficiencia y eficacia. También, la investigación evidencia que la constatación física de los inventarios permite verificar y cuantificar los inventarios reales, comparándolos con los reportes del sistema se tiene que realizar los ajustes necesarios como medida de control, la cual carece la empresa.

Es importante la investigación porque comprueba una vez más que el control y gestión de los inventarios coadyuva a mejorar los indicadores de rendimiento, con este tipo de información y control adecuado se puede lograr mayores beneficios para

los accionistas.

Orduz (2019) en su tesis titulada *Gestión de inventarios como proceso vital en la rentabilidad*, de la ciudad e Bogotá, Colombia; la investigación fue realizada en la Universidad Militar Nueva Granada. El objetivo fue resaltar la importancia del debido manejo y gestión de los inventarios como herramienta fundamental para la organización y sus efectos colaterales al no efectuar el debido control. La muestra fueron personas emprendedoras que administran pequeñas y medianas empresas en Colombia, entre las conclusiones se identificó lo siguiente:

Se determinó que las empresas no cuentan con un debido control de los inventarios, carecen de evaluación de la rotación de los mismos, siendo fundamental utilizar métodos y técnicas que ayuden en la toma de decisiones, además, identifica que el control de inventarios no diferencia razón social o tamaño, las cuales todos deben de alguna manera administrar de forma adecuada los inventarios, para generar beneficios y rentabilidad.

La investigación fue muy importante porque comprueba desde el punto de vista teórico y práctico que el manejo y control de los inventarios simplifica las tareas operativas, contribuyendo al sistema de información de cuál es la cantidad necesaria que se requiere, y cuándo es el momento oportuno para adquirir los productos y estén disponibles para su venta.

Quinde y Ramos (2018) realizaron una investigación asociados a las variables de esta investigación (control de inventarios y rentabilidad), realizada en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. El objetivo del estudio fue analizar la valuación y control de inventarios y su impacto en la rentabilidad para el caso de la compañía Disensa Ramírez S.A. En cuanto al aspecto de la metodología que utilizaron los investigadores fue diseño no experimental de corte transversal, tipo descriptivo de enfoque

cualitativo, la muestra fue 4 personas que ocupan el cargo de gerente general, jefe de compras, la contadora y el bodeguero, como instrumento se utilizó el análisis financiero y la entrevista. La investigación llegó a las conclusiones siguientes:

Los resultados determinaron un efecto positivo entre el control y valuación de inventarios y la rentabilidad de la entidad, sin embargo, existe algunos indicios de incremento de residuos de fabricación, por ello, se identifica la necesidad de generar cambios en el proceso de inventariar las cuentas de construcción y acero.

La investigación reporta una rotación de los inventarios de 3,94 para el año 2017, lo que permite afirmar que es la cantidad de veces que se vendió. Los días de rotación de inventarios fue alrededor de 92 días, es decir, cada 92 días las mercaderías se vendían o cumplían su ciclo.

El rendimiento de los activos (Return on assets - ROE) se ha mantenido para el año 2016 y 2017 en 0,86, es decir, las eficiencias de los activos representan el 86% para generar utilidades. También, el margen de utilidad neta tuvo un declive de 0,29 a 0,26 es decir, para el año 2017 las utilidades disminuyeron del año 2016 y 2017 en 3 puntos porcentuales.

La investigación fue muy importante porque mide a través de indicadores de rotación y días de inventarios, el tiempo que permanece la mercadería en los almacenes de la empresa, y como la carencia de control de inventarios impacta en la rentabilidad de la empresa.

Maji (2018) realizó una investigación de inventarios y rentabilidad para medir su relación o nivel de incidencia, desarrollada en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. El objetivo del estudio fue determinar el nivel de incidencia entre el control de inventarios y la rentabilidad de entidades dedicadas a comercializar bienes de consumo, así como también, se formuló como objetivo específico identificar como la falta de control de

inventarios impacta en la rentabilidad de las entidades. Como metodología se utilizó el diseño no experimental transversal de nivel descriptivo, enfoque cualitativo, la muestra de 7 personas entre los que resalta el dueño del negocio, 3 personal administrativo y 3 colaboradores en bodega, el instrumento fue la entrevista. Las conclusiones del investigador fueron las siguientes:

El problema central de la empresa es la deficiencia en el control de los inventarios a causa de las falencias en medidas de seguridad, lo que ha generado pérdidas significativas de los productos, otra de las causas es la falta de control y valuación de inventarios, lo que, ha llevado a diferencias en los reportes presentados, también, la falta de comunicación e interrelación entre secciones, departamentos y gerencia impactó en la toma de decisiones inadecuadas para la entidad, de tal manera que las deficiencia de control se han visto reflejada en la disminución del rendimiento.

El estudio comprobó que el control de inventarios incide en la rentabilidad de las empresas que comercializan bienes básicos o primera necesidad. Asimismo, las empresas no realizan control de stock de mínimos ni máximos, por eso, los clientes dejan de comprar por no contar con suficiente stock, perjudicando la rentabilidad del negocio.

Sin duda, fue muy importante la investigación porque determinó que el control de inventarios y la rentabilidad tiene una relación positiva, es decir, cuando mejor se controle los inventarios, entonces, se verá incrementada la rentabilidad de las empresas.

Asencio et al. (2017) en su artículo científico titulado “Determinantes del inventario en la rentabilidad de compañía farmacéuticas” realizada en la provincia de Guayas, Ecuador; publicada en la revista Retos. El objetivo del estudio presentado por los autores fue analizar el control de inventarios desde el contexto del sector de

distribución farmacéutica con el propósito de medir su impacto en la rentabilidad de los negocios del rubro de farmacias. La investigación fue exploratoria y descriptiva, con enfoque cualitativo-cuantitativo, la muestra comprende 15 colaboradores de la empresa JRC Pharma S.A., la guía de observación, entrevista y cuestionario fueron utilizados como instrumentos de medición de cada variable. Las conclusiones fueron las siguientes:

Se evidencia que se tiene dificultades en el control de inventarios por falta de organización en los departamentos, el bajo control de productos y la carencia de flujos de procesos, a eso se suma el incumplimiento del personal a cargo del control lo que viene afectando la rentabilidad del negocio.

Se ha demostrado que la empresa farmacéutica carece de control del presupuesto de forma anual y también mensual, en los diferentes departamentos, tales como ventas, compras, finanzas y contabilidad; por tanto, no planifican el flujo de caja, rotación de inventarios y espacio físico de los almacenes.

Existe una descoordinación entre los inventarios físicos y los reportes emitidos por el área contable, por ello, no permite tener certeza de las existencias reales de la empresa, ni tampoco de los productos que están en cuarentena.

El estudio realizado fue muy importante porque muestra indicios de la realidad de los negocios farmacéuticos, en cuanto al bajo control de los productos y la valuación de los inventarios que en el mediano plazo representan pérdidas por deterioro o vencidos, enviándolos al gasto y afecta a las utilidades y rentabilidad de las empresas.

### **2.1.2 Antecedentes nacionales**

Mercado (2021) realizó un estudio de maestría que tiene el propósito de correlacionar la gestión de inventarios y rentabilidad de una compañía en la ciudad de Yurimaguas. El objetivo estuvo alineada a determinar la relación entre la gestión de inventarios y la rentabilidad de la empresa de la región de la selva. El diseño de la investigación fue no experimental transversal, nivel descriptivo y a la vez correlacional, tipo básica, la muestra comprende 22 líneas de productos en movimiento entre los 10 primeros meses del año 2020. Las conclusiones fueron las siguientes:

Se midió a través del SPSS la relación entre las variables gestión de inventarios y rentabilidad, se ha obtenido una significancia = 0,002 y un coeficiente de correlación = 0,634 lo que quiere decir que hay correlación entre ellas y de forma significativa.

Asimismo, al relacionar el indicador de gestión con la rentabilidad, se obtuvo un sig. = 0,000 y un rho = 0,623 interpretándose como una correlación positiva moderada, esto quiere decir, los indicadores de gestión de stock se relacionan de forma positiva con la rentabilidad de la entidad.

Sin embargo, con respecto a las dimensiones planificación de actividades, se encontró que existe relación con la rentabilidad, pero de magnitud relativamente muy baja, casi sin efecto considerable entre una variable y otra (coeficientes de correlación de 0,048; 0,263 y 0,096 respectivamente), por ello, se resalta el grado de correlación baja entre ellas.

Con respecto a esta investigación se menciona la importante de la misma porque demuestra que cuando la gestión de inventarios es eficiente en una entidad, entonces, se optimiza los costos de los productos (minimización de costos) e incrementa las utilidades y beneficios de socios por sus aportes, de tal manera que,



la entidad es más eficiente para seguir creciendo.

Saldaña (2020) en su tesis correlacional realizada en Ventanilla a la compañía Falumsa S.R.L., Lima, Perú. El objetivo fue determinar la correlación entre cada variable (control interno de inventarios y la rentabilidad) de la compañía Falumsa S.R.L. Como parte del diseño metodológico, se basó en un diseño no experimental de corte transversal, muestra de 30 colaboradores, técnica aplicada la encuesta y el cuestionario como instrumento de medición. Se llegó a las siguientes conclusiones:

Para comprobar la hipótesis, se ha obteniendo un chi-cuadrado calculado de  $X_{2c} = 41,373$  mayor al valor teórico  $X_{2t} = 16,9190$  además que el sig. =  $0,000 < 0,05$  por lo tanto, se confirma la hipótesis alterna que permite establecer la existencia de relación directa entre el control interno de inventarios y la rentabilidad del negocio denominado Falumsa.

Con respecto al correlacionar el nivel de stock y la rentabilidad, se obtuvo un sig. =  $0,020 < 0,05$  por lo tanto, se confirma la hipótesis alterna, es decir, a mejor nivel de stock, entonces, mejor será la rentabilidad por estar correlacionadas de manera positiva.

El estudio actualizado realizado por el autor fue muy importante porque demuestra estadísticamente la relación significativa a través de la estadística inferencial (chi cuadrada), que el control de inventarios se relaciona positivamente con la rentabilidad del negocio; por ello, ayuda a tomar medidas correctivas y decisiones asertivas con la finalidad de mejorar la administración de inventarios que involucra los insumos.

Valle y Valqui (2019) en su estudio de pregrado de nivel correlacional realizado a una empresa registrado como persona natural en la ciudad de Rioja en los intervalos de años 2016 y 2017. Se formuló como objetivo general determinar si el control de inventarios influye en la rentabilidad del negocio. Como parte de la metodología, el diseño fue no experimental de corte transversal, de nivel descriptivo-correlacional, tipo aplicada, la muestra comprende 5 colaboradores del área de almacén que están estrechamente asociados con el control de productos, por tal razón, se utilizó como instrumento el cuestionario y la guía de análisis documental. Se llegó a las siguientes conclusiones:

Al correlacionar ambas variables de investigación, los resultados muestran un  $X^2$  calculado = 15,818 y este es mayor al  $X^2$  tabulado = 9,49 y además se muestra una significancia = 0,003 por lo tanto, se encontró que existe asociación positiva de los inventarios en condición de control y la rentabilidad del negocio.

Con respecto a la dimensión nivel de stock, para el año 2016 el 20% indica que fue bueno y para el año 2017 el 80% indica que fue bueno, es decir que, a través de gestionar mejor los niveles de stock, se percibe una mejora de la variable y a la vez de la rentabilidad de la empresa.

Fue muy importante la investigación porque se probó la hipótesis de que las variables están correlacionadas entre ellas, lo que nos permite afirmar que cuando mejor se gestione y controle los inventarios, los costos disminuyen, por tanto, incrementa los beneficios, considerando muy rentable para los accionistas.

Sifuentes (2018) en su investigación de causalidad para medir la influencia de los efectos la rentabilidad cuando se mejora el control de inventarios, realizado en la ciudad de Lima, Perú, en la Universidad Ricardo Palma. El objetivo de la investigación fue identificar si el sistema de control, de inventarios influye en la rentabilidad de la

empresa ferretera. La investigación fue desarrollada bajo un corte transversal de diseño no experimental, nivel descriptivo, la muestra comprende 40 colaboradores.

Las conclusiones fueron:

Se determinó que el control de los inventarios influye en la rentabilidad del negocio; es decir, los inventarios promueven la adecuada administración de los activos realizables, se contrastó la hipótesis con la chi-cuadrada, donde se estable que las preguntas de la variable control de inventarios se asocian a las preguntas de la variable rentabilidad.

La investigación fue muy importante porque se logró probar la hipótesis alterna donde manifiesta que el control de inventarios se asocia con la rentabilidad de la organización, asimismo, confirma que una adecuada gestión del costo de ventas afecta negativamente a las utilidades, por tanto, la rentabilidad de la compañía.

Lizana (2018) en su estudio correlacional de nivel de pregrado en la Universidad Autónoma del Perú, de la ciudad de Lima, Perú. El objetivo formulado radica en la identificación de asociación entre la rentabilidad por efectos del control de inventarios en un negocio industrial de Chorrillos. El diseño del estudio fue no experimental de corte transversal, tipo descriptiva correlacional, la muestra comprende 10 personas de las áreas de logística, almacén, contabilidad y producción relacionadas e involucrados en los inventarios de manera directa. Las conclusiones del estudio fueron:

En cuanto a la hipótesis general se obtuvo un sig. = 0,002 y un rho = 0,848 lo que demuestra y confirma la correlación de magnitud en condición fuerte según el coeficiente que lo confirma.

Con relación al nivel de stock o inventarios físicos se relaciona positivamente con la rentabilidad, los resultados lograron determinar una significancia = 0,006 y un coeficiente de correlación = 0,799 comprobándose que existe correlación; y además, permite establecer que si una entidad optimiza y mejora los niveles de stock aplicando técnicas de inventarios tanto mínimo, máximo y punto de pedido sin descuidar los inventarios de seguridad; entonces, existe alta probabilidad de minimizar costos, consecuente de ello el incremento de las utilidades y por supuesto de la rentabilidad del negocio.

Con respecto a los indicadores de gestión de stock se relaciona positivamente con la rentabilidad, los resultados lograron determinar un sig. = 0,042 y un rho = 0,650 comprobándose que existe correlación; y además, permite tomar conciencia a los directivos de negocios la importancia del uso de índices o ratios para controlar la gestión de cada área; así también, permite tomar decisiones en cuanto al uso de reportes a través de cuadros de mandos ya sea el uso de dashboard o sistemas de control para una mayor información de la eficiencia de la administración.

La investigación fue importante porque busca determinar la relación entre variables, el cual coincide con nuestro estudio, además busca contrastar las hipótesis específicas con las dimensiones formuladas en esta investigación, por tanto, se puede realizar las discusiones de los resultados para determinar su similitud.

Otro de los puntos importantes realizado en el estudio, son las recomendaciones del uso de presentación en gráficos de control y gestión de inventarios, para su mejor análisis e interpretación de resultados.

## **2.2. Desarrollo de la temática correspondiente al tema investigado**

### **2.2.1 Bases teóricas de la variable gestión de inventarios**

#### **Definición de gestión de inventarios.**

Existen diferentes autores que definen conceptualmente la variable gestión de inventarios. Para la presente investigación, utilizamos conceptos que de nuestra perspectiva consideramos muy importantes, la cual se detalla a continuación:

De acuerdo con Cruz (2017) define:

Los bienes de la empresa se encuentran ordenados y detallados dependiendo de las características del bien que forman parte de la empresa, agrupando los que son similares y valorados, ya que se deben expresar en valor económico para que formen parte del patrimonio de la empresa. La gestión de inventarios involucra la valoración de inventarios, control de stock y el seguimiento y control de indicadores de gestión de stock. (pp. 6-7)

Ahora bien, según la Norma Internacional de Contabilidad 2 (NIC 2, 2018) indica que los inventarios son activos que pertenecen a la empresa y que están disponibles para su comercialización dentro de sus operaciones normales, o también aquellos productos que están en proceso de fabricación para su venta, también, los inventarios son los materiales y suministros disponibles para la fabricación de bienes o prestación de servicios.

Para Gitman y Zutter (2016) precisa que los directores financieros tienen el propósito de mantener niveles adecuados de inventarios (mínimo, máximo, entre otros); de manera que, evite en lo posible el exceso de recursos invertidos por el negocio.

Los inventarios constituyen uno de los más importantes componentes del capital de trabajo, después del efectivo y equivalente de efecto y las cuentas por

cobrar en orden de liquidez; por tanto, se debe tener en cuenta además de la optimización de los costos, algunos elementos relacionados al riesgo por deterioro y rendimiento de la gestión (Ramírez y Manotas, 2014, citado por Asencio et al., 2017).

A nuestro concepto, los inventarios representan una mayor proporción de los activos. Estos comprenden, los dominios de la entidad destinados para la venta, por ello, debe valorarse, controlar los niveles de stock y utilizar índices de gestión de stock que ayude a la alta dirección para tomar decisiones.

### **Características de gestión de inventarios.**

Chong et al. (2019) mencionan 4 características muy importantes de la gestión de inventarios que deben tener en cuenta los administradores de este recurso y son:

- Cantidad, los productos se deben expresar en una unidad de medida (litros, toneladas, unidades kilogramos).
- Calidad, las existencias deben permanecer en buen estado de conservación, sin deterioro o desperfecto y no estar obsoletos o discontinuados, si una empresa tiene productos en este estado, es preferible establecer una estimación por obsolescencia o deterioro para su disposición final.
- Control, es el reconocimiento de los inventarios en los libros de la empresa, asimismo, se debe tener cuidado con las mercaderías en consignación que tienen otro tratamiento contable, así como también, las mercaderías en tránsito, por ejemplo, mercadería en aduanas por una importación definitiva.
- Precio, debe ser valuada al costo de adquisición, es decir, se considera desde la compra hasta aquellos gastos para su instalación.

### **Importancia de gestión de inventarios.**

Naturalmente, es muy importante porque ayuda a las empresas tener

información real de las existencias en los almacenes, es importante porque se lleva un orden adecuado de los bienes, valorizado y un control que ayuda satisfacer la demanda de los productos. Por esta razón, es necesario su monitoreo con el fin de su aprovechamiento máximo.

Según los autores Asencio et al. (2017) argumentan la importancia debido a que las funciones de las operaciones se mantienen independientes, cubre una demanda insatisfecha, protege las demoras en la entrega de los proveedores y se puede negociar descuentos con ellos.

### **Clasificación de los inventarios.**

En efecto, se clasifican de acuerdo al rubro al que pertenecen, por ejemplo, en una empresa comercial, lo inventarios serían las mercaderías disponibles para su venta, sin embargo, en una empresa industrial se puede clasificar en 3 componentes: MP, PP y PT.

Al respecto, Chong et al. (2019) indica que una empresa manufacturera clasifica los inventarios por su actividad y naturaleza en 3 grandes grupos.

- Materias primas y materiales auxiliares, son aquellos bienes que se requieren para su transformación, con la utilización de la MO y aquellos CIF (costo indirecto y mano de obra).
- Productos en proceso, son aquellos bienes que se encuentran en transformación pero que aún no se ha concluido, la valuación se realiza al costo de MPD, más los cotos de MOD y los CIF.
- Productos terminados, son aquellos bienes que se encuentran disponibles para su venta, incluyen los costos de MPD, MOD y LOS CIF. Los productos terminados han sufrido un cambio en el material directo para convertirse en un bien disponible para ser vendido.

Por otro lado, la clasificación de los inventarios debe realizarse por su estado de conservación, por ejemplo, el cemento envasado en bolsas originales dura 30 días en obra, por su grado de peligrosidad (líquidos, ácidos), o por su tiempo de duración (productos perecibles).

### **Sistema de registro de inventarios.**

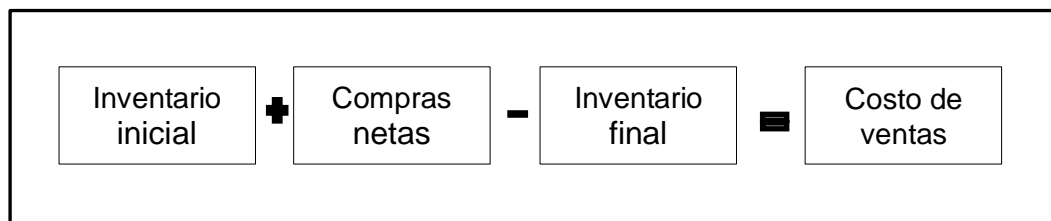
Existe dos sistemas de registros: sistema periódico o físico y sistema perpetuo o permanente. A continuación, se define conceptualmente cada uno del sistema de registro de inventarios.

#### **Sistema periódico o físico.**

Chong et al. (2019) precisa que este sistema consiste en realizar inventarios de forma periódica con el fin de a través de una fórmula calcular el costo de ventas en u periodo. La fórmula es la siguiente:

**Figura 1**

*Determinación del costo de ventas*



*Nota.* Adaptado de Chong et al., 2019.

En efecto, el sistema de inventario periódico requiere de información del stock físico en un periodo determinado para hallar el costo de ventas. Sin embargo, no puede saber en un determinado momento cuanto es la mercadería que tiene, ni el costo del producto vendido, dado que necesita realizar previamente los inventarios físicos, de ahí el nombre de sistema de inventario periódico.

#### **Sistema perpetuo o permanente.**

De acuerdo al sistema de inventarios perpetuo, se lleva un control de los



registros permanentes y detallados en unidades de medida, debidamente valorizados de cada artículo incluido las existencias (Chong et al., 2019).

El control de mercaderías o productos terminados, se realiza a través de un registro auxiliar (kardex), que actúa como control en el libro mayor. El trabajo esencial del kardex radica en registrar entradas y salidas de productos, así como también, los saldos en almacén. Esta información es muy importante para la alta dirección, porque facilita el control de existencias por productos y permite establecer los puntos máximos y mínimos de inventarios en función de la rotación de los mismos.

### **Teorías relacionadas a la variable gestión de inventarios.**

La ley o principio de Pareto, es conocida en nuestro medio como la regla 80/20 y fue creada por el filósofo Italiano Wilfredo Pareto (1848-1923), quién estudió la inequidad económica de su país y la divide en dos grupos, en forma general, establece que el 80% de la población, tenían el 20% del dinero, y el segundo grupo que corresponde al 20% de la población, tenían el 80% del dinero.

Esta regla ha tenido sus efectos en diferentes disciplinas quienes, con la evolución de la ley de Pareto, realizan la categorización de los inventarios como clasificación ABC.

Al respecto, el autor Espejo (2017) indica que la ley de Pareto se agrupa en 3 módulos. Los bienes de nivel "A" son aquellos que están representados por el 80% de generación de utilidades; el nivel "B" representa el 15% y tan solo el 5% pertenece al nivel "C".

El propósito de esta herramienta que se utiliza en la gestión de inventarios es saber cuáles son los artículos más importantes en la organización, de esta manera destinar esfuerzos, estrategias y recursos en la gestión de abastecimiento de artículos. Además, se debe entender que, al segmentar los productos, es probable

que no se obtenga los mismos resultados 80 - 20, por lo que podría tener resultados como 70 – 30; 60 – 40 o 90 – 10, esto va depender de la rotación y cobertura de los inventarios.

### **2.2.2 Dimensiones de la gestión de inventarios**

En la presente investigación, se realiza las definiciones de las tres dimensiones de la variable gestión de inventarios: valoración de inventarios, control o nivel de stock e indicadores de gestión de stock.

#### **Dimensión 1: Valoración de inventarios.**

Según Chong et al. (2019) precisan que el costo de la mercadería vendida debe reflejar a como fue adquirido, es decir, la valoración al costo de adquisición o de compra ya sea a través de una orden compra y que acompaña una factura, de manera que podamos transferir al costo de ventas.

Por su parte, la NIC 2 (2018) indica que existen dos métodos de valoración, primero el método de primeras en entrar son las primeras en salir (PEPS), y el método promedio ponderado. En efecto, los inventarios deben valorizarse a su costo de haber sido adquirido para determinar el costo de ventas; para ello, se debe elegir un método de valorización. Los PEPS, supone que las mercaderías que ingresaron primero al almacén son las que serán vendidas en primera instancia; en tal sentido, las existencias están valorizado al costo de los que primero ingresaron, por ello, el inventario final se encuentra valorizado al costo.

### Indicador PEPS.

**Tabla 1**

*Método de valuación PEPS – fierro de acero de ½”*

Documento de traslado, comprobante de pago, Documento interno o similar				Tipo de Oper.	Cant.	Entradas		Salidas			Saldo final		
Fecha	Tipo	Serie	Núm.			Costo unitario	Costo total	Cant.	Costo unitario	Costo total	Cant.	Costo unitario	Costo total
01/01/19				Inv. Inic.				1,150				68.0	78,200.0
31/01/19	01	F001	000001	Venta				550	68.0	37,400.0	600	68.0	40,800.0
01/02/19	01	001	001256	Compra	1,500	70.0	105,000.0				1,500	70.0	40,800.0
28/02/19	01	F001	000002	Venta				450	68.0	30,600.0	150	68.0	10,200.0
31/03/19	01	F001	000003	Venta				150	68.0	10,200.0	0	68.0	0.0
31/03/19	01	F001	000003	Venta				480	70.0	33,600.0	1,020	70.0	71,400.0
30/04/19	01	F001	000004	Venta				700	70.0	49,000.0	320	70.0	22,400.0
01/05/19	01	002	000154	Compra	2,300	73.0	167,900.0				2,300	73.0	167,900.0
31/05/19	01	F001	000005	Venta				320	70.0	22,400.0	0	70.0	0.0
31/05/19	01	F001	000005	Venta				210	73.0	15,330.0	2,090	73.0	152,570.0
30/06/19	01	F001	000006	Venta				640	73.0	46,720.0	1,450	73.0	105,850.0

9													
01/07/1													
9	01	001	024578	Compra	1,200	75.0	90,000.0			1,200	75.0	90,000.0	
31/07/1													
9	01	F001	000007	Venta				700	73.0	51,100.0	750	73.0	54,750.0
31/08/1													
9	01	F001	000008	Venta				280	73.0	20,440.0	470	73.0	34,310.0
30/09/1													
9	01	F001	000009	Venta				320	73.0	23,360.0	150	73.0	10,950.0
31/10/1													
9	01	F001	000010	Venta				150	73.0	10,950.0	0	73.0	0.0
30/11/1													
9	01	F001	000011	Venta				500	75.0	37,500.0	700	75.0	52,500.0
				Totales	5,000	72.58	362,900.00	5,450	71.30	388,600.0			

En la tabla 1 se muestra que el costo unitario del inventario inicial del producto es S/. 68 para luego realizar compras de S/. 70, 73 y 75 respectivamente, el costo de las salidas de productos se realiza de acuerdo al stock, por tanto, a medida que no haya stock suficiente, se procede con el siguiente producto (compra de S/. 70), hasta su agotamiento y así sucesivamente hasta el final. En este caso, el costo de ventas del producto fierro de acero de 1/2" asciende a S/. 388,600 y nos quedaría como inventario final al 31 de diciembre del 2019 un stock de 700 fierros a costo unitario de S/. 70 que equivale a S/. 52,500 de inversión en este producto.

#### **Indicador promedio ponderado.**

De acuerdo con Chong et al. (2019) argumentan que las mercaderías van ingresando al almacén con su costo de adquisición; sin embargo, al salir se realiza un promedio sin prestar atención los de mayor o menor costo, en ese sentido, el promedio será su costo de ventas de cada producto.

Para Carreño (2011) explica que el inventario se costea como promedio para todos los productos independientemente de la fecha de ingreso al almacén. En efecto, el promedio ponderado está vigente para su uso de las entidades actualmente.

De acuerdo a lo manifestado por los autores el costo de venta de los artículos de un negocio se calcula con el promedio según su ingreso, independientemente del costo al que fue debidamente adquirido.

Como muestra la tabla 2 el método de valuación de inventarios a través del promedio ponderado, donde el costo de ventas fue S/. 390,913.3 en total, mayor al utilizar el método de evaluación PEPS.

**Tabla 2**

*Método de valuación promedio ponderado – fierro de acero de ½”*

Documento de traslado, comprobante de pago, Documento interno o similar				Tipo de Operación	Entradas			Salidas			Saldo final		
Fecha	Tipo	Serie	Núm.		Cant.	Costo unitario	Costo total	Cant.	Costo unitario	Costo total	Cant.	Costo unitario	Costo total
01/01/2019				Inv. Inic.							1,150	68.0	78,200.0
31/01/2019	01	F001	000001	Venta				550	68.0	37,400.0	600	68.0	40,800.0
01/02/2019	01	001	001256	Compra	1,500	70.0	105,000.0				2,100	69.4	145,800.0
28/02/2019	01	F001	000002	Venta				450	69.4	31,242.9	1,650	69.4	114,557.1
31/03/2019	01	F001	000003	Venta				630	69.4	43,740.0	1,020	69.4	70,817.1
30/04/2019	01	F001	000004	Venta				700	69.4	48,600.0	320	69.4	22,217.1
01/05/2019	01	002	000154	Compra	2,300	73.0	167,900.0				2,620	72.6	190,117.1
31/05/2019	01	F001	000005	Venta				530	72.6	38,458.8	2,090	72.6	151,658.3
30/06/2019	01	F001	000006	Venta				640	72.6	46,440.8	1,450	72.6	105,217.5
01/07/2019	01	001	024578	Compra	4,200	75.0	315,000.0				5,650	74.4	420,217.5
31/07/2019	01	F001	000007	Venta				700	74.4	52,062.3	4,950	74.4	368,155.2
31/08/2019	01	F001	000008	Venta				280	74.4	20,824.9	4,670	74.4	347,330.2
30/09/2019	01	F001	000009	Venta				320	74.4	23,799.9	4,350	74.4	323,530.3
31/10/2019	01	F001	000010	Venta				150	74.4	11,156.2	4,200	74.4	312,374.1
30/11/2019	01	F001	000011	Venta				500	74.4	37,187.4	3,700	74.4	275,186.7
Totales					8,000	73.5	587,900.0	5,450	71.7	390,913.3			

**Indicador valor neto realizable.**

La NIC 2 (2018) refiere que es el valor de un producto determinado que posee como activo un negocio, a ello se tiene que descontar aquellos costos que son exclusivamente necesarios para venderlos o para concluir la producción que se encuentra pendiente.

Es decir, al precio de venta de un producto se deduce aquellos costos para concluir su fabricación tales como empaques, embalajes, entre otros. Desde otro punto de vista se debe tener en cuenta la comparación del importe en libros y dicho valor neto realizable y se considera el menor costo.

**Dimensión 2: Control o nivel de stock.**

Según Telematel (2016) precisa que un debido control de mercadería involucra planificar, organizar y supervisar aquellos ingresos y salidas que afectan los niveles de stock en la organización, es decir, contar con información fiable de elementos tanto comprados como vendidos; en este caso, se puede utilizar kardex físicos o virtuales o también sistemas que ayuden a su debido control e información de disponibles para ser vendidos.

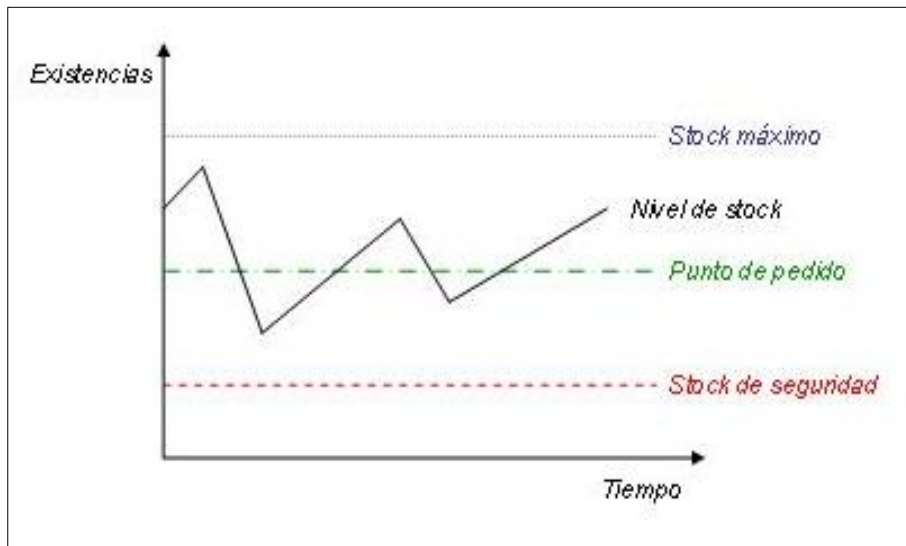
De acuerdo con Espejo (2017) indica que la eficiencia de llevar un control de stock adecuado que involucra a todo el personal asociado a la cadena de suministro para su abastecimiento; no obstante, la persona a cargo debe tener la capacidad y conocimiento de manejo de stock, cálculo preciso de los mínimos y máximos de tal manera que esta información ayude económicamente en contar con recursos suficientes y evitar deterioros innecesarios.

En efecto, el control de los inventarios es toda acción de control de ingresos y salidas de productos, manteniendo un equilibrio para abastecer al cliente con inversión mínima en los almacenes, lo ideal es un inventario que satisfaga la

necesidad del cliente.

## Figura 2

*Niveles de inventario*



*Nota.* Adaptado de Baena, 2011.

De forma similar, Baena (2011) considera tres indicadores para la gestión óptima de los inventarios que son stock máximo, stock mínimo o de seguridad y punto de pedido.

Espejo (2017) descompone adicionalmente el stock de seguridad en dos: inventarios mínimos y el inventario de seguridad para artículos sin problema de pronósticos y abastecimientos de proveedores, es decir, los productos con alta rotación están expuestos a desabastecimientos, por esta razón, es recomendable inventarios de seguridad en estos casos.

### **Indicador inventario mínimo.**

Al respecto, Espejo (2017) indica que este nivel se entiende como el límite inferior de stock permitido por la empresa de un producto determinado, el inventario mínimo es adecuado para evitar desabastecimientos de productos ante efectos de la demanda. Está compuesto por el producto de dos variables importantes: tiempo de



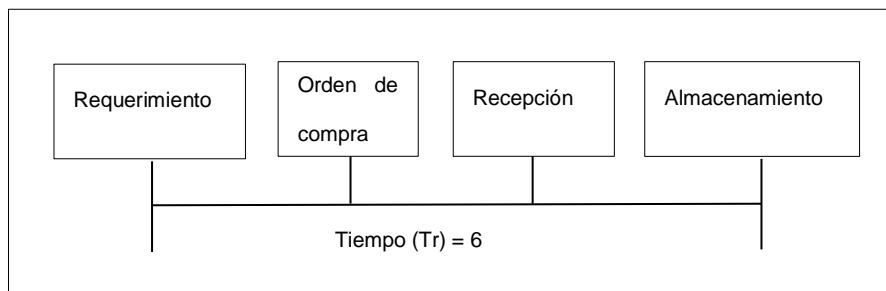
reposición del proveedor ( $T_p$ ) y la demanda promedio ( $D_p$ ) para cada periodo evaluado.

### a) Tiempo de reposición del proveedor ( $T_r$ )

Como se muestra en la figura 3 hace referencia al tiempo real que demora desde el requerimiento del producto hasta el almacenamiento, el proceso de requerimiento, elaboración de orden de compra, recepción y almacenamiento del bien.

### Figura 3

*Tiempo de reposición del proveedor*



*Nota.* Adaptado de Espejo, 2017.

### b) Demanda promedio ( $D_p$ )

El inventario mínimo está regulado por la demanda promedio, se entiende la media aritmética de los datos (promedio de la demanda en un periodo de tiempo). Por ejemplo, supongamos que el tiempo de reposición del proveedor es de 6 días (ver figura 3), y la demanda promedio es 20 unidades de un producto "x", entonces, calculamos el inventario mínimo.

Fórmula:

$$\text{Inventario mínimo} = T_r * D_p$$

$$\text{Inventario mínimo} = 6 * 20 \text{ unidades}$$

$$\text{Inventario mínimo} = 120 \text{ unidades}$$

Por lo tanto, cuando el inventario descienda a 120 unidades (inventario mínimo) se debe emitir el requerimiento y orden de compra al proveedor.

#### **Indicador inventario de seguridad.**

Espejo (2017) refieren que mientras el riesgo y la rotación de un producto se incrementa, se debe tomar medidas preventivas de inventarios de seguridad por las fluctuaciones de la demanda, con la finalidad de evitar el desabastecimiento.

Las empresas del rubro comercial están más expuestas a probabilidades de desabastecimiento o quiebre, por tanto, el nivel de seguridad se aplica a productos con alto índices de rotación, independientemente de los inventarios mínimos.

Es decir, los negocios deben salvaguardar y mantener inventarios mínimos y a la vez inventarios de seguridad para productos de mayor rotación, de esta manera, se dispone artículos para satisfacer la demanda.

#### **Indicador punto de pedido.**

El punto de pedido es el momento exacto de realizar el requerimiento al proveedor sobre un producto determinado, se debe considerar posibles retrasos por parte del proveedor, además, de otros factores como la escasez de productos.

Al respecto, Espejo (2017) señala que, en algunas oportunidades el control mínimo de stock no es suficiente para garantizar el abastecimiento, debido a las fluctuaciones de la demanda y retrasos posibles del proveedor. La fórmula del punto de pedido (PP) es la siguiente:

$$PP = \text{inventario mínimo} + \text{inventario de seguridad}$$

$$PP = 120 + 50$$

$$PP = 170 \text{ unidades}$$

Por lo tanto, el punto de pedido de la empresa es cuando el stock del inventario se encuentre en 170 unidades, es decir, coordinar la reposición con el proveedor. Es

preciso señalar que entre el inventario mínimos y el de seguridad, el mayor debe ser el primero (inventario mínimo > inventario de seguridad).

### **Indicador inventario máximo.**

Espejo (2017) indica que este tipo de inventarios evita contar con activos disponibles en exceso y que la empresa no ha proyectado venderlas. Es decir, cualquier producto que supere el inventario máximo se considera como excedente de stock para la empresa, por ello, no es de utilidad dado que genera costos de almacenamiento indeseados y afecta la rentabilidad del negocio. La fórmula del inventario máximo es la siguiente:

$$\text{Inventario máximo} = Pd + \text{inventario de seguridad.}$$

Dónde:

$$Pd = \text{Proyección de la demanda (ejemplo 500 unidades)}$$

$$\text{Inventario de seguridad} = 50 \text{ unidades}$$

Calculando el stock máximo:

$$\text{Inventario máximo} = 500 + 50$$

$$\text{Inventario máximo} = 550 \text{ unidades}$$

En efecto, el inventario máximo del producto asciende a 550 unidades, esto quiere decir, no se debe contar con más de 550 artículos en stock para el periodo estimado.

### **Dimensión 3: Indicadores de gestión de stock.**

Los indicadores de stock, son índices que se utilizan con la finalidad de medir el desempeño del área de manera cuantitativa o en números. El indicador de gestión de inventarios ayuda en la información de la rotación de los productos o la velocidad que se mueve los artículos en los almacenes de la empresa, es decir, cuantas veces en el año se renueva el inventario en dicho almacén (Cruz, 2017).

Flores (2019) refiere que este indicador permite medir el nivel de efectividad de la administración de inventarios, es decir, la medida en que se gestiona las mercaderías que incide en generar beneficios y rentabilidad a la vez.

Entre los indicadores de gestión de stock se puede mencionar a la rotación, días de inventarios y la capacidad de almacenamiento.

#### **Indicador índice de rotación.**

Para Flores (2019) el índice de rotación determina el número de veces que rota las existencias en un ejercicio (1 año), lo cual indica la velocidad de renovación de inventarios producto de la venta.

Gitman y Zutter (2016) argumentan que con este indicador se evalúa la liquidez y la actividad de las existencias de una entidad. Se presenta la fórmula:

Rotación de inventarios = Costo de ventas / Inventario.

Naturalmente, mientras mayor sea el número de rotaciones, entonces, mayor es la eficiencia de la gestión de las existencias, además, contribuye a una mayor rentabilidad.

#### **Indicador días de inventarios.**

Gitman y Zutter (2016) la denomina edad promedio del inventario y la define como el número promedio de días que necesita la empresa para comercializar y realizar la venta de productos.

Por otro lado, es el número de días en promedio que permanecen las existencias o inventarios en los almacenes de la compañía (Flores, 2019). La fórmula es la siguiente:

Días de inventario = (existencias \* 360 días) / costo de ventas.

También, se puede determinar los días de inventarios dividiendo la rotación de inventarios entre 360 días.

Días de inventario = rotación de inventarios / 360 días.

### **Indicador capacidad de almacenamiento.**

La capacidad de almacenamiento (CA) es el espacio disponible para almacenar los productos terminados, se considera la superficie total de la bodega (área total), aquellas zonas o espacios no dedicados al almacenaje de los productos (baño, oficina, vestuario) y la altura máxima de almacenaje (sin considerar luminarias). La fórmula de la CA es la siguiente:

$$CA = (\text{área total} - \text{zonas no son almacén}) * \text{altura máxima del almacén}$$

Ahora bien, supongamos que el área total de la bodega es 500 m<sup>2</sup> y el espacio no utilizado para almacén es 100 m<sup>2</sup>, la altura máxima del almacén es 5 m, calculamos la CA de la siguiente forma:

$$CA = (500 \text{ m}^2 - 100 \text{ m}^2) * 5 \text{ m.}$$

$$CA = 400 \text{ m}^2 * 5 \text{ m.}$$

$$CA = 2,000 \text{ m}^3.$$

Por lo tanto, la capacidad de almacenamiento es de 2,000 m<sup>3</sup>; en ese orden de ideas, si el espacio efectivamente utilizado por la empresa es de 1,300 m<sup>3</sup>, entonces el espacio utilizado corresponde al 65% de la capacidad de almacenamiento.

$$\text{Espacio utilizado} = (1300 / 2,000) * 100.$$

$$\text{Espacio utilizado} = 0.65 * 100.$$

$$\text{Espacio utilizado} = 65\%.$$

### **NIFF relacionadas a la variable gestión de inventarios.**

El objetivo de la NIC 2 (2018) es realizar el tratamiento contable de las existencias y el reconocimiento del costo. La norma indica que son activos que posee la empresa para su posterior comercialización a valor razonable, entendiéndose como el importe de intercambio entre un comprador y un vendedor en un negocio dado.

La medición se realiza al costo o valor neto realizable según quién sea menor. Con relación al costo de adquisición incluye una diversidad de componentes diversos e importantes para la transacción, entre las cuales tenemos el precio, costos de importación, el transporte, almacén, carga, descarga y los costos de adquisición.

La NIC 2 (2018) indica que los inventarios están compuestos por el costo de adquisición, más aquellos costos relacionados hasta su instalación en fábrica para su reconocimiento en libros, que involucra flete, cargas, descargas, instalación entre otros; esto quiere decir, que los inventarios se reconocen al costo y los costos adicionales hasta su instalación. Asimismo, las técnicas de medición de costos de los inventarios que establece la NIC 2 (2018) se resumen en el método PEPS y el promedio ponderado.

### **2.2.3 Bases teóricas de la variable rentabilidad**

#### **Definición de rentabilidad.**

Según Apaza y Barrantes (2020) escribieron:

Un rendimiento puede expresarse nominalmente como el cambio en el valor en soles de una inversión a lo largo del tiempo. Un rendimiento también puede expresarse como un porcentaje derivado de la relación entre utilidad e inversiones. Los rendimientos también pueden presentarse como resultados netos (...) o como rendimientos brutos que no tienen en cuenta nada más que el cambio de precio. (p. 511)

Por su parte, Flores (2019) explica que se entiende por rentabilidad a un sistema práctico de evaluar los resultados de una gestión, básicamente la eficacia de administrar activos y las inversiones de los dueños.

Por otro lado, Rodríguez (2012) expresa que la rentabilidad es una relación entre las inversiones realizadas y el beneficio que se obtiene, expresado como

porcentaje.

De forma similar, Palomino (2017) confirma que es la medición de beneficios que ha generado la entidad en comparación con la inversión realizada por los dueños.

En resumen, la rentabilidad de una empresa asocia las utilidades generadas con el total de activos (rentabilidad económica), también, con el capital de los accionistas (rentabilidad financiera) y con el total de ventas (margen de utilidad). Por esta razón, la presente investigación ha tomado como dimensiones la rentabilidad económica (ROA), rentabilidad financiera (ROE) y los márgenes de utilidad (margen bruto, operativo y neto).

### **Importancia de la rentabilidad.**

Es muy importante porque mide la efectividad de la gestión administrativa para optimizar los costos. Por ello, es muy importante evaluar a través de índices, porque permite medir la capacidad del negocio para generar beneficios para los socios por la inversión realizada (Palomino, 2017).

Es importante la rentabilidad porque se deriva de una relación entre la inversión realizada y ventas en un tiempo previamente determinado asociando con los beneficios obtenidos.

El análisis de la rentabilidad ayuda a medir los beneficios obtenidos y su comportamiento, tendencia y evolución a través del tiempo, por lo general, se evalúa por años y ayuda a la alta gerencia.

### **Características de la rentabilidad.**

Según Palomino (2017) indica que entre las características más importantes de la rentabilidad es la de generar ventas y generar utilidades.

Generar ventas, el ingreso por venta es el primer indicador de posibilidad de generar beneficios o utilidades, con el fin de incidir en el crecimiento y desarrollo de

la entidad.

Generar utilidades, en este caso permite establecer el rendimiento del negocio.

### **Clasificación de la rentabilidad.**

De acuerdo con Palomino (2017) identifica varios tipos de clasificaciones para medir la rentabilidad, las cuales se menciona a continuación:

**Tabla 3**

#### *Clasificación de rentabilidad*

Ítem	Índice financiero	Razón
1	Dividendos a utilidad	Dividendos / utilidad
2	ROA	Utilidad neta / activo total
3	Rentabilidad bruta sobre las ventas	Utilidad bruta / ventas netas
4	Rentabilidad de operación sobre las ventas	Utilidad de operación / ventas netas
5	Rentabilidad neta sobre las ventas	Utilidad neta / ventas netas
6	ROE	Utilidad neta / patrimonio
7	Rentabilidad sobre los intereses	Utilidad neta / intereses
8	Rentabilidad sobre ingresos operacionales	Utilidad neta / ingresos operacionales
9	Rentabilidad operacional sobre ingresos operacionales	Utilidad operacional / ingresos operacionales
10	Rentabilidad por acción	Utilidad neta / N° acc. Comunes + N° acc. Lab.
11	Valor contable	Patrimonio / capital contable

La tabla evidencia algunos tipos de índices para medir el rendimiento, se puede notar que esta información se obtiene a través de la información financiera del negocio, por ello, la importancia de confiar en los resultados.

Sin embargo, el mismo autor Palomino (2017) indica una clasificación más general de la rentabilidad, y la descompone en dos: rentabilidad económica y rentabilidad financiera, las cuales son indicadores más utilizados por las organizaciones actuales.

### **Teorías relacionadas a la variable rentabilidad.**

De acuerdo a la teoría de la rentabilidad y del riesgo en los mercados es



bastante complejo de entenderlo, basados en la definición de riesgo se entiende que es toda posibilidad o probabilidad de perder todo o parte de una inversión, lo que se basa en la incertidumbre, dado que no sabemos a ciencia cierta qué es lo que sucederá en el futuro, si el costo de un activo disminuye o incrementa.

La teoría identifica 3 tipos de riesgos: primero el riesgo de pérdida, en este caso la inversión es irrecuperable para el inversionista; segundo es el desaprovechamiento de oportunidades de inversión, por ejemplo, se asigna recursos aquellos activos de menor importancia que otros; tercero corresponde al riesgo de liquidez, se trata de inversiones en aquellos activos que son pocos probables de convertirse en efectivo, de manera que, no se tenga recursos económicos para cumplir un pago determinado.

Ahora bien, la teoría define al rendimiento como lo que se espera obtener al realizar una inversión, se debe entender que cuando se asume mayor riesgo, mayor será su rendimiento, en otras palabras, el rendimiento es el incentivo a los agentes de inversión por el riesgo que asume en adquirir activos. El rendimiento que se espera de las inversiones realizadas se evalúa a través de la rentabilidad, que es un medio para medir las inversiones; por lo tanto, existe una relación directa entre la rentabilidad y el riesgo.

#### **2.2.4 Dimensiones de la rentabilidad**

Por su naturaleza, la variable rentabilidad se ha descompuesto en tres dimensiones que son el retorno de los activos, retorno del patrimonio y margen de utilidad, las cuales se definen conceptualmente.

##### **Dimensión 1: Retorno de los activos.**

El retorno de los activos es conocido por sus siglas en inglés Return on Assets (ROA). Según los autores Apaza y Barrantes (2020) sostienen: “Determina el apalancamiento financiero y si se gana lo suficiente con el uso de los activos para cubrir el costo del patrimonio” (p. 513).

Brigham y Ehrhardt (2018) refieren que el ROA es una razón que mide el rendimiento obtenido a través de la utilidad con las inversiones totales o activo total. El autor la denomina rendimiento sobre los activos.

Palomino (2017) explica que el ROA analiza la rentabilidad del activo total de manera independiente a cómo fueron financiados, es decir, sin considerar los pasivos de la empresa.

En definitiva, el ROA mide la eficacia de la gestión para generar utilidades para el negocio, en otras palabras, la utilidad monetaria que es capaz de generar la administración por cada unidad de activo total invertido.

##### **Indicador activo total.**

Al respecto, el Marco Conceptual (2001) indica que todo activo es la posesión de la empresa y tiene la facultad de controlarlo, con el fin de producir beneficios económicos.

En efecto, los activos son controlados por la gerencia para generar beneficios y rentabilidad, el mismo marco conceptual lo define así, por ello, la efectividad del uso de activos se mide con el indicador ROA, independientemente como ha sido

financiado estos recursos (pasivo y patrimonio).

### **Indicador eficiencia.**

La eficiencia se puede definir como la asociación que existe entre los recursos utilizados en una empresa y los resultados obtenidos (beneficios económicos). Se puede determinar que la gestión es eficiente cuando se utiliza menos recursos para alcanzar un mismo objetivo, o se logra una mayor cantidad de objetivos, con el uso de los mismos recursos.

También, se puede definir a la eficiencia de la gestión al máximo rendimiento posible con el uso y administración de los recursos disponibles de la empresa.

### **Indicador ratio – ROA.**

Esta razón es utilizada con la finalidad de evaluar si la gerencia ha hecho uso adecuado de los recursos bajo su control; en ese sentido, un indicador alto quiere decir buen desempeño, por el contrario, un indicador bajo muestra un mal uso de los activos (Palomino, 2017). La fórmula para determinar el ROA es el siguiente:

$$\text{ROA} = \text{utilidad neta} / \text{activo total}$$

De acuerdo a la teoría, la proporción adecuada para considerar sana esta razón es de 0.10 a 1 (10% a más).

### **Dimensión 2: Retorno del patrimonio.**

El retorno del patrimonio es conocido por sus siglas en inglés Return on Equity (ROE). Según los autores Apaza y Barrantes (2020) argumentan que el ROE es una razón financiera que permite medir los beneficios ganados por los accionistas producto de la inversión realizada, se mide a través de la utilidad y el patrimonio.

Palomino (2017) explica que la rentabilidad del patrimonio es una razón que considera la rentabilidad obtenida sobre la inversión de los accionistas, y que deben ser pagados a través de dividendos. La rentabilidad del patrimonio lo utiliza los socios

para medir el rendimiento de sus aportes.

En efecto, el ROE es un indicador que mide el rendimiento de los dueños, por la inversión realizada en la empresa (patrimonio), por tanto, mientras mayor sea este índice, mayor será el rendimiento de los socios.

### **Indicador fondos propios.**

Según Chong et al. (2019) indican que también es conocido como participación de los propietarios o accionistas, en el estado de situación se presenta como patrimonio y es la parte residual del total de activos y pasivos.

El patrimonio está compuesto por varias partidas que se han dado por acuerdos de los socios, por disposición legal o contractual; según el Plan Contable General Empresarial (PCGE, 2019) indica que entre las partidas del patrimonio se encuentran los siguientes:

- Capital.
- Reservas.
- Acciones.
- Adiciones al capital.
- Reservas.
- Resultados acumulados.

### **Indicador dividendos.**

Apaza y Barrantes (2020) definen: “Un dividendo es la distribución de parte de las ganancias de la compañía a sus accionistas. El consejo de administración de la empresa decide el dividendo. Puede ser en forma de porcentaje o de cantidad” (p. 350).

Los dividendos son los pagos que se realizan a los socios o accionistas de una

empresa, por las inversiones realizadas y que han generado beneficios económicos. La empresa puede pagar dividendos o retener las utilidades, la cantidad del desembolso es por acuerdo de accionistas.

### **Indicador ratio – ROE.**

Como se ha comentado, el ROE mide el rendimiento de las inversiones de los accionistas, por tanto, “muestra las utilidades netas como un porcentaje del patrimonio” (Apaza y Barrantes, 2020, p. 165). La fórmula del ROE es:

$$\text{ROE} = \text{utilidad neta anual} / \text{patrimonio promedio de los accionistas}$$

Es preciso aclarar que se entiende por patrimonio promedio, dividiendo a la suma del capital inicial y final del año entre 2, es decir, la media aritmética del patrimonio de la organización.

Por el contrario, Flores (2019) solo considera la utilidad neta y el patrimonio de la empresa de forma general, establece que este ratio mide la productividad de los capitales de los socios (fondos propios), y su fórmula es:

$$\text{ROE} = \text{Utilidad neta} / \text{patrimonio}$$

De forma similar, Palomino (2017) indica que el ROE es calculado dividiendo la utilidad neta después de impuestos con el patrimonio total. La fórmula es la utilidad neta entre el patrimonio.

### **Dimensión 3: Margen de utilidad.**

Gitman y Zutter (2016) argumentan que los estados de resultados es una herramienta importante y útil para evaluar el rendimiento en función a las ventas. Los autores aclaran que existen 3 tipos de márgenes (bruta, operativa y neta), las que deben ser evaluados de forma constante y periódica a través del estado de resultados.

Los márgenes de utilidad comparan la proporción de los beneficios obtenidos con los ingresos de la empresa. Por esta razón, la presente investigación define

conceptualmente cada uno de ellos como indicadores.

### **Indicador margen de utilidad bruta.**

Apaza y Barrantes (2020) definen “El ratio margen bruto es el ratio entre la utilidad bruta de una empresa y sus ingresos” (p. 159). Se trata de medir que proporción de los ingresos es capaz de convertirse en utilidad bruta. Como sabemos, la utilidad bruta es la diferencia entre las ventas y el costo de ventas de la compañía.

Para Gitman y Zutter (2016) es aquel porcentaje de las ventas, después de haber deducido el pago de los bienes o costo de ventas. Se expresa en porcentaje y mientras más alto es el índice, quiere decir que se optimiza los costos de los productos.

Para Palomino (2017) mide las utilidades generadas por las ventas y la gestión de los costos de la compañía.

En efecto, el margen de utilidad representa la asociación entre utilidades brutas y las ventas netas que la generan. Si minimizamos los costos de los productos el indicador incrementa, lo cual, es bueno para los accionistas. Su fórmula es la siguiente:

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \text{utilidad bruta} / \text{ventas netas}$$

### **Indicador margen de utilidad operativa.**

Apaza y Barrantes (2020) definen: “Es un ratio de rentabilidad que muestra las utilidades operativas como un porcentaje de los ingresos” (p. 161). Este ratio mide la capacidad de la administración y ventas para generar utilidades operativas.

Palomino (2017) argumenta que son los beneficios generados por la capacidad de operación del negocio. Su fórmula es la siguiente:

Margen de utilidad operativa = utilidad operativa / ventas netas

**Indicador margen de utilidad neta.**

Apaza y Barrantes (2020) sostienen que mide el porcentaje de la relación de las variables utilidad/ventas netas de la compañía. Conocido en el mundo de los negocios como productividad, por ellos se puede analizar y evaluar los precios de ventas en comparación de los costos y gastos que incurre la organización.

Gitman y Zutter (2016) indican que es un porcentaje que queda, después de descontar los costos, gastos, las cuales incluye también intereses, impuestos y dividendos. Su fórmula es:

Margen de utilidad neta = utilidad neta / ventas netas

**NIFF relacionadas a la variable rentabilidad.**

De acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad 1 (NIC 1, 2010) que lleva la denominación presentación de estados financieros refiere que toda información de ingresos debe ser proveniente de operaciones ordinarias de la compañía. La NIC 1 (2010) indica el reconocimiento de partidas tanto de gastos como ingresos en un determinado tiempo, el reconocimiento se realiza del estado de resultados, con excepción que una NIIF no lo permita.

La base contable del devengo es importante para el reconocimiento de los ingresos independientemente si se paga o no, por tanto, en los estados de resultados los ingresos ordinarios deben cumplir con el devengado, así determinar las utilidades generadas y la rentabilidad en concordancia con la norma.

La NIC 1 (2010) regula la forma de presentación de los estados financieros, en cuanto a los estados de resultados es importante porque la información revela el

rendimiento del negocio a través de la rentabilidad asociada al estudio.

### **2.3. Definición conceptual de la terminología empleada**

#### **Activo corriente**

Los activos corrientes son denominados aquellos activos de la empresa que pueden convertirse en efectivo o equivalente de efectivo en el transcurso de un año de operación, es decir, las ventas de los inventarios, los cobros a los clientes, entre otros.

#### **Activo no corriente**

Se denomina activos no corrientes o activos inmovilizados aquellos que no se convierten en líquido o dinero a corto plazo, es decir, son bienes y derechos que la organización convierte en líquido después de un año.

#### **Capital de trabajo**

Se denomina circulante al vencimiento menor a 1 año, en ese sentido, se define al capital de trabajo a la diferencia entre activos y pasivos que llevan la categoría de circulante. Es decir, aquellas partidas con vencimiento de corto plazo.

#### **Costo de ventas**

Es el valor que cuesta la fabricación o producción de un bien, en las empresas de manufactura el costo de ventas comprende la MPD, MOD y los CIF; sin embargo, en las empresas comerciales, el costo de ventas es la mercadería comprada y su valuación puede ser de acuerdo al método PEPS o promedio ponderado.

#### **Demanda**

Es la cantidad de artículos que el mercado requiere y necesita adquirir a un precio determinado y un momento dado. De forma general, la cantidad de la demanda está relacionado indirectamente con el precio, es decir, cuando se incrementa el precio, entonces la demanda disminuye.



**Gestión**

Es un conjunto de actividades coordinadas entre sí, que se desarrolla en una empresa con el propósito de optimizar los recursos y alcanzar los objetivos propuestos.

**Liquidez**

Capacidad de un negocio para pagar a deudores que tenga vencimiento menor a 1 año. La liquidez es aquella cualidad de los activos para transformarse en efectivo o equivalente de efectivo.

**Rentabilidad neta del activo fijo**

Es la capacidad de los inmovilizados o fijos para generar utilidades para el negocio, es decir, mide la proporción de beneficios que generan la explotación de los activos inmovilizados.

**CAPÍTULO III**  
**MARCO METODOLÓGICO**

### **3.1. Tipo y diseño de investigación**

#### **3.1.1 Tipo de investigación**

En el trabajo de investigación se utilizó los aportes de los autores Valderrama y Jaimes (2019) quienes indican que el tipo de investigación puede realizarse por su finalidad o nivel.

Por su finalidad, el estudio fue aplicado, porque busca producir cambios inmediatos para solucionar el problema presentado en la organización.

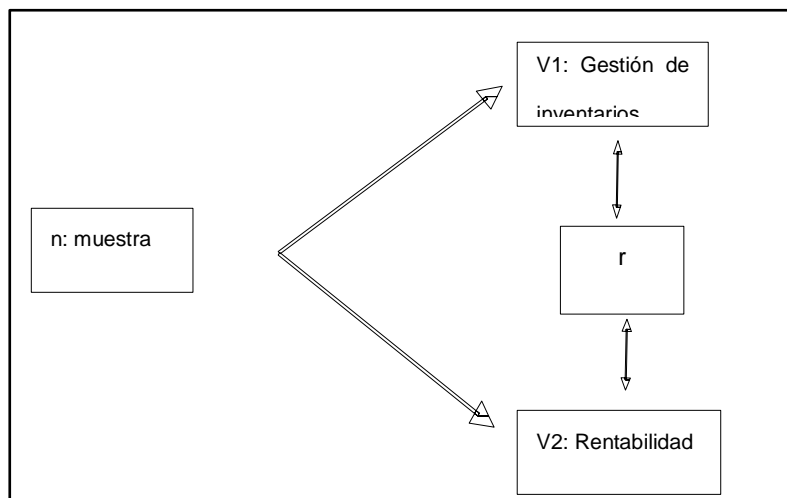
En ese sentido, de acuerdo a su nivel, la investigación fue descriptiva correlacional, dado que los estudios descriptivos determinan las características de la variable, que para nuestro caso fue gestión de inventarios y rentabilidad. Asimismo, el nivel correlacional es cuando se pretende medir la relación entre una variable y otra.

#### **3.1.2 Diseño de investigación**

Se desarrolló con un diseño no experimental de corte transversal. Fue no experimental porque las variables no se manipularon, limitándose a describirlas y observarlas en su estado natural sin alteración; asimismo, fue transversal porque se realizó en un momento único y fue el año 2021.

Al respecto, Hernández y Mendoza (2018) argumentan que las investigaciones con diseño no experimental, el investigador se limita a observarlas en su estado natural, es decir, no se manipula las variables. En esa línea de ideas, el diseño de corte transversal se refiere cuando se realiza el estudio en un momento dado o momento único.

En efecto, se utilizó la observación como medio para determinar el comportamiento sin alteración del investigador.

**Figura 4***Diseño de la investigación*

Leyenda:

R = Relación entre variables

V1 = Variable gestión de inventarios

V2 = Variable rentabilidad

n = Muestra de la empresa

**3.2. Población y muestra****3.2.1 Población**

La población comprende 18 colaboradores de la empresa ferretera del distrito de Surco, del año 2021. Según Valderrama y Jaimes (2019) indica que la población es el conjunto de personas, objetos o cosas que reúnen similares características convenientes para ser medido.

**Tabla 4***Descripción de la población de estudio*

Descripción	Hombres	Mujeres	Total
Personal administrativo	3	2	5
Personal operativo	9	4	13
Total	12	6	18

### **3.2.2 Muestra**

La muestra fue censal, es decir, se utilizó el total de la población que comprende 18 colaboradores en total de la empresa ferretera del distrito de Surco, 2021.

### **3.3. Hipótesis**

Según los autores Hernández y Mendoza (2018) sostienen que la hipótesis son expresiones tentativas de un fenómeno que el investigador pretende probar. Por ello, se formula las siguientes:

#### **3.3.1 Hipótesis general**

H<sub>0</sub>: La gestión de inventarios no se relaciona positivamente con la rentabilidad de una empresa de ferretería del distrito de Surco, 2021.

H<sub>a</sub>: La gestión de inventarios se relaciona positivamente con la rentabilidad de una empresa de ferretería del distrito de Surco, 2021.

#### **3.3.2 Hipótesis específicas**

H<sub>1</sub>: La valoración de inventarios se relaciona positivamente con la rentabilidad de una empresa de ferretería del distrito de Surco, 2021.

H<sub>2</sub>: El control o nivel de stock se relaciona positivamente con la rentabilidad de una empresa de ferretería del distrito de Surco, 2021.

H<sub>3</sub>: Los indicadores de gestión se relacionan positivamente con la rentabilidad de una empresa de ferretería del distrito de Surco, 2021.

### **3.4. Variables – Operacionalización**

La tabla 5 muestra la matriz de consistencia y la tabla 6 y 7 la operacionalización de las variables, donde se evidencia la definición conceptual de los autores y la forma como se ha operacionalizado para medir cada una de las variables.

**Tabla 5***Matriz de consistencia*

Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	Variable y dimensiones
¿De qué manera la gestión de inventarios se relaciona con la rentabilidad de una empresa constructora del distrito de Surco, 2021?	Determinar la relación que existe entre la gestión de inventarios y la rentabilidad de una empresa constructora del distrito de Surco, 2021	La gestión de inventarios se relaciona positivamente con la rentabilidad de una empresa constructora del distrito de Surco, 2021	Variable 1: Gestión de inventarios Dimensiones V1 - Valoración de inventarios - Control o nivel de stock - Indicadores de gestión de stock
<b>Problemas específicos</b>	<b>Objetivos específicos</b>	<b>Hipótesis específicas</b>	
¿Cuál es la relación que existe entre la valoración de inventarios y la rentabilidad de una empresa constructora del distrito de Surco, 2021?	Determinar la relación que existe entre la valoración de inventarios y la rentabilidad de una empresa constructora del distrito de Surco, 2021	La valoración de inventarios se relaciona positivamente con la rentabilidad de una empresa constructora del distrito de Surco, 2021	
¿Cómo se relaciona el control o nivel de stock y la rentabilidad de una empresa constructora del distrito de Surco, 2021?	Determinar la relación que existe entre el control o nivel de stock y la rentabilidad de una empresa constructora del distrito de Surco, 2021	El control o nivel de stock se relaciona positivamente con la rentabilidad de una empresa constructora del distrito de Surco, 2021	Variable 2: Rentabilidad Dimensiones V2 - Retorno de los activos - Rentabilidad del patrimonio - Margen de utilidad
¿De qué manera los indicadores de gestión de stock se relacionan con la rentabilidad de una empresa constructora del distrito de Surco, 2021?	Determinar la relación que existe entre los indicadores de gestión de stock y la rentabilidad de una empresa constructora del distrito de Surco, 2021	Los indicadores de gestión se relacionan positivamente con la rentabilidad de una empresa constructora del distrito de Surco, 2021	

**Tabla 6***Operacionalización de la variable gestión de inventarios*

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítem
Gestión de inventarios	Cruz (2017) define: (...) Los bienes de la empresa se encuentran ordenados y detallados dependiendo de las características del bien que forman parte de la empresa, agrupando los que son similares y valorados, ya que se deben expresar en valor económico para que formen parte del patrimonio de la empresa. La gestión de inventarios involucra la valoración de inventarios, control de stock y el seguimiento y control de indicadores de gestión de stock. (pp. 6-7)	La gestión de inventarios está asociada a la valoración de inventarios y control o nivel de stock, las cuales será medida con un instrumento de 20 ítems de preguntas de acuerdo a la escala de Likert considerando adicionalmente indicadores de gestión de stock.	Valoración de inventarios	PEPS	1
					2
				Promedio ponderado	3
					4
				Valor neto realizable	5
					6
				Inventario mínimo	7
					8
				Inventario de seguridad	9
					10
				Punto de pedido	11
					12
				Inventario máximo	13
					14
				Rotación de inventarios	15
					16
				Días de inventarios	17
					18
				Capacidad de almacenamiento	19
					20

**Tabla 7***Operacionalización de la variable rentabilidad*

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	N°		
Rentabilidad	Apaza y Barrantes (2020) define: Un rendimiento puede expresarse nominalmente como el cambio en el valor en soles de una inversión a lo largo del tiempo. Un rendimiento también puede expresarse como un porcentaje derivado de la relación entre utilidad e inversiones. Los rendimientos también pueden presentarse como resultados netos (...) o como rendimientos brutos que no tienen en cuenta nada más que el cambio de precio. (p. 511)	La rentabilidad se refiere al rendimiento de los activos para generar beneficios económicos, las cuales será medida con un instrumento de 18 ítems de preguntas con escala de Likert a través de sus dimensiones: retorno de los activos, retorno del patrimonio y margen de utilidad.	Retorno de los activos	Activo total	1		
					2		
				Eficiencia	3		
							4
						Ratio - ROA	5
							6
						Fondos propios	7
							8
					Retorno del patrimonio	Dividendos	9
							10
						Ratio - ROE	11
							12
						Margen de utilidad bruta	13
							14
					Margen de utilidad	Margen de utilidad operativa	15
							16
						Margen de utilidad neta	17
							18



### **3.5. Métodos y técnicas de investigación**

Según el propósito de la presente investigación, se ha definido y determinado el método, técnica e instrumentos utilizados con la finalidad de alcanzar los objetivos.

#### **3.5.1 Método de investigación**

Básicamente el estudio fue cuantitativo, porque de manera deductiva de las bases teóricas se formularon las hipótesis que se pretende contrastar científicamente. En ese sentido, el autor Pino (2018) argumenta que el método hace uso de las ciencias numéricas y a la vez estadísticas para poder comprobar una hipótesis.

#### **3.5.2 Técnica de investigación**

La técnica utilizada fue la encuesta. Al respecto, Hernández y Mendoza (2018) argumentan que la técnica de encuesta, el investigador lo utiliza para obtener datos de una muestra específica, lo cual será procesada estadísticamente la información en una base de datos.

#### **3.5.3 Descripción de los instrumentos utilizados**

Se utilizó el cuestionario de preguntas como tipo de instrumento utilizado para ambas variables. Al respecto, Valderrama y Jaimes (2019) afirman que el cuestionario es un conjunto de preguntas cerradas que el investigador busca obtener información sobre una variable o más variables, es decir, medir las variables que se están estudiando.

En ese sentido, existen 2 instrumentos de medición, la primera dirigido a medir la gestión de inventarios y la segunda para medir la rentabilidad. A continuación, se describe cada uno de ellos:

##### **Instrumento I: Gestión de inventarios.**

##### **Ficha técnica.**

Nombre del instrumento: Gestión de inventarios.

Autor	: Juan Diego Ramírez Yanarico.
Administración	: Individual.
Duración	: Sin tiempo de duración.
Aplicación	: En las instalaciones de la ferretería, Surco 2021.
Materiales	: Hoja y lapicero.

### **Descripción.**

El cuestionario fue denominado gestión de inventarios, la misma que se diseñó a través de sus 3 dimensiones y respectivos indicadores, las preguntas fueron realizadas para cada indicador con el fin de medir la variable gestión de inventarios.

### **Normas de aplicación.**

La aplicación del instrumento fue en las instalaciones de la empresa ferretera del distrito de Surco, 2021. El cuestionario fue dirigido a los colaboradores indicando la confidencialidad y anonimato de las respuestas; se realizó una reunión previa para comunicar la importancia del estudio, la escala y puntuaciones fueron las siguientes:

Siempre	5
Casi siempre	4
A veces	3
Casi nunca	2
Nunca	1

**Normas de calificación.**

Los datos obtenidos fueron tabulados en una base de datos, para la calificación se sumaron las puntuaciones de las variables, para ello, se utilizó la tabla de baremos para definir los niveles y rangos. La puntuación máxima que se puede obtener de la variable gestión de inventarios es 100 puntos.

**Instrumento II: Rentabilidad.****Ficha técnica.**

Nombre del instrumento: Rentabilidad.

Autor : Juan Diego Ramírez Yanarico.

Administración : Individual.

Duración : Sin tiempo de duración.

Aplicación : En las instalaciones de la ferretería, Surco 2021.

Materiales : Hoja y lapicero.

**Descripción.**

El cuestionario denominado rentabilidad fue diseñado a través de sus 3 dimensiones y respectivos indicadores, las preguntas fueron realizadas para cada indicador con el fin de medir la variable rentabilidad y también cada uno de sus dimensiones respectivas.

**Normas de aplicación.**

La aplicación del instrumento fue en las instalaciones de la empresa ferretera del distrito de Surco, 2021. El cuestionario fue dirigido a los colaboradores indicando la confidencialidad y anonimato de las respuestas; se realizó una reunión previa para comunicar la importancia del estudio, la escala y puntuaciones fueron las siguientes:

Siempre	5
Casi siempre	4
A veces	3
Casi nunca	2
Nunca	1

#### **Normas de calificación.**

Los datos obtenidos fueron tabulados en una base de datos, para la calificación se sumaron las puntuaciones de las variables, para ello, se utilizó la tabla de baremos para definir los niveles y rangos. La puntuación máxima que se puede obtener de la variable rentabilidad es 90 puntos.

#### **3.6. Procesamiento de los datos**

Para la interpretación de datos se utilizó la estadística, la cual se presentó los resultados de las variables y dimensiones en tablas de frecuencias y gráficos estadísticos.

Luego, para probar la hipótesis de la investigación no fue necesario realizar la prueba de normalidad, porque las variables son cualitativas, por tanto, se debe utilizar la estadística no paramétrica. Al respecto, Gamarra et al. (2015) indican si las variables son cualitativas, entonces, se debe utilizar la estadística no paramétrica.

Asimismo, se utilizó a Spearman como estadístico para medir las correlaciones entre las variables y probar la hipótesis general y específicas. Además, para medir la magnitud de la correlación se utiliza tablas con la interpretación de correlación propuesta por Hernández y Mendoza (2018). Se presenta a continuación la tabla de interpretación de correlaciones:

**Tabla 8***Interpretación de correlaciones*

Valor		Descripción
-1.00	=	Correlación negativa perfecta
-0.90	=	Correlación negativa muy fuerte
-0.75	=	Correlación negativa considerable
-0.50	=	Correlación negativa media
-0.25	=	Correlación negativa débil
-0.10	=	Correlación negativa muy débil
0.00	=	No existe correlación entre las variables
0.10	=	Correlación positiva muy débil
0.25	=	Correlación positiva débil
0.50	=	Correlación positiva media
0.75	=	Correlación positiva considerable
0.90	=	Correlación positiva muy fuerte
1.00	=	Correlación positiva perfecta

*Nota.* Adaptado de Hernández y Mendoza, 2018.

**CAPÍTULO IV**  
**ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN**  
**DE DATOS**

#### 4.1. Análisis de fiabilidad de las variables

##### 4.1.1 Validez del instrumento de la variable gestión de inventarios

Cumpliendo con la metodología, el instrumento gestión de inventarios se validó por tres expertos, en tanto, se validó la pertinencia, relevancia y claridad, lo que demuestra suficiencia para medir la variable de investigación. La tabla 9 muestra los resultados de su aplicabilidad.

**Tabla 9**

*Resultados de la validación del instrumento gestión de inventarios*

Validador	Resultado de aplicabilidad
Dr. Eduardo Bernales Aranda	Aplicable
Dr. Edwin Vasquez Mora	Aplicable
Mag. Edwar Alex Napa Guerrero	Aplicable

*Nota.* Se obtuvieron de los certificados de validez del instrumento.

##### 4.1.2 Fiabilidad del instrumento gestión de inventarios

De acuerdo con la tabla 10 se muestra la confiabilidad del instrumento gestión de inventarios (alfa = 0,869), que corresponde a la variable 1. Por lo tanto, se interpreta que el instrumento es de consistencia interna muy alta. El análisis se realizó con la fiabilidad del alfa de Cronbach en el programa SPSS, porque la escala utilizada fue ordinal y politómica a la vez. Los resultados se muestran a continuación:

**Tabla 10**

*Fiabilidad del instrumento gestión de inventarios*

Alfa de Cronbach	N de elementos
,869	20

#### 4.1.3 Validez del instrumento de la variable rentabilidad

Como se muestra en la tabla 11 y cumpliendo con la metodología, el instrumento rentabilidad se validó por tres expertos en el tema, por lo tanto, se validó la pertinencia, relevancia y claridad, lo que demuestra suficiencia para medir la variable de investigación. La tabla 11 muestra los resultados de su aplicabilidad:

**Tabla 11**

*Resultados de la validación del instrumento rentabilidad*

Validador	Resultado de aplicabilidad
Dr. Eduardo Bernal Aranda	Aplicable
Dr. Edwin Vasquez Mora	Aplicable
Mag. Edwar Alex Napa Guerrero	Aplicable

*Nota.* Se obtuvo de los certificados de validez del instrumento.

#### 4.1.4 Fiabilidad del instrumento rentabilidad

De acuerdo con la tabla 12 se muestra la confiabilidad del instrumento rentabilidad (alfa = 0,840), que corresponde a la variable 2. Por lo tanto, se interpreta que el instrumento es de consistencia interna muy alta. El análisis se realizó con la fiabilidad del alfa de Cronbach en el programa SPSS, porque la escala utilizada fue ordinal y politómica a la vez. Los resultados se muestran a continuación:

**Tabla 12**

*Fiabilidad del instrumento rentabilidad*

Alfa de Cronbach	N de elementos
,840	18



## 4.2. Resultados descriptivos de las dimensiones con la variable

### Variable 1: Gestión de inventarios.

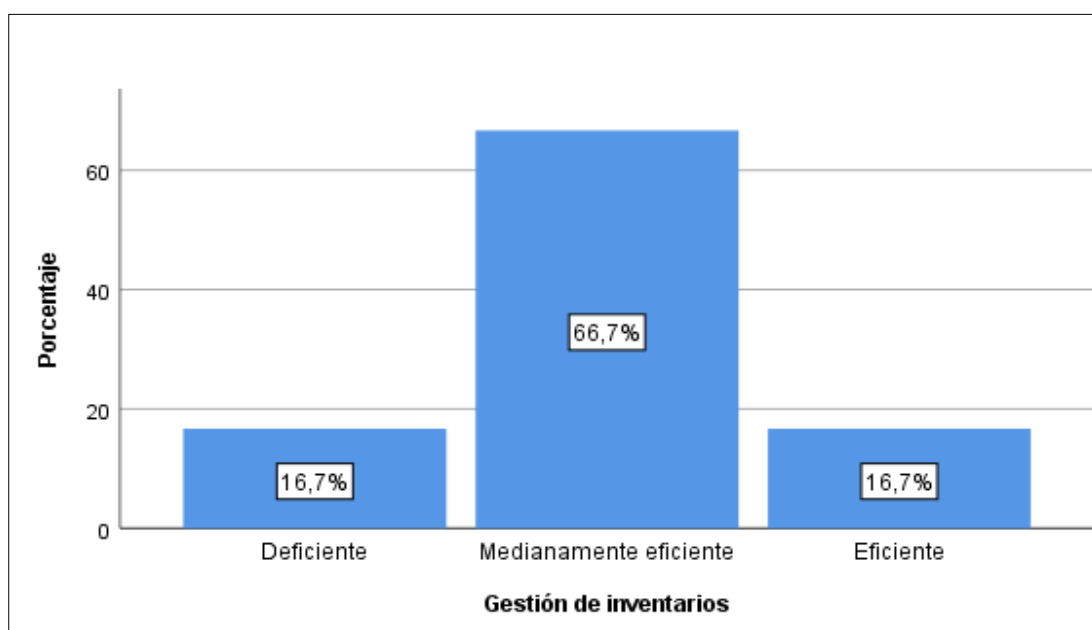
**Tabla 13**

*Análisis descriptivo de la variable gestión de inventarios*

Niveles	Trabajadores	Porcentaje
Deficiente	3	16.7%
Medianamente eficiente	12	66.7%
Eficiente	3	16.7%
Total	18	100.0%

**Figura 5**

*Análisis de la variable gestión de inventarios*



Se muestra el análisis de la variable gestión de inventarios aplicado a una muestra de 18 colaboradores de una empresa de ferretería, Surco, 2021. Del total de encuestados el 16.7% indica que la gestión es deficiente, el 66.7% percibe que es medianamente eficiente y el 16.7% que es eficiente. Los resultados confirman el problema de la empresa.

## Variable 2: Rentabilidad.

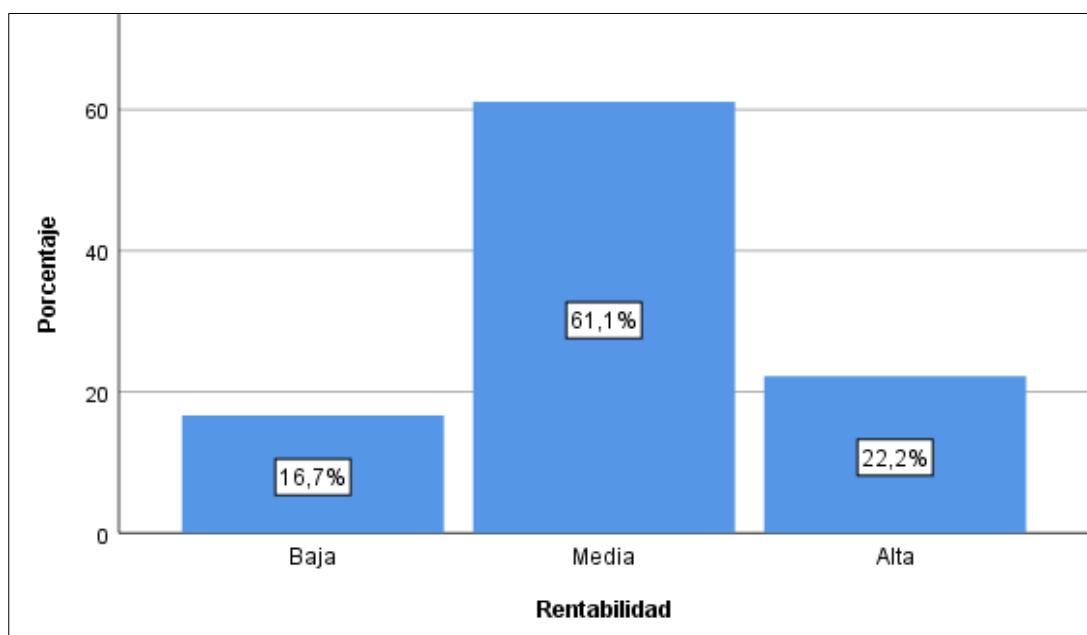
**Tabla 14**

*Análisis descriptivo de la variable rentabilidad*

Niveles	Trabajadores	Porcentaje
Baja	3	16.7%
Media	11	61.1%
Alta	4	22.2%
Total	18	100.0%

**Figura 6**

*Análisis de la variable rentabilidad*



Se muestra el análisis de la variable rentabilidad aplicado a una muestra de 18 colaboradores de una empresa de ferretería, Surco, 2021. Los resultados muestran que el 16.7% indica que es baja, el 61.1% informa que es media y el 22.2% percibe es alta. Esto debido a la falta de control de los costos de las existencias.

### Dimensión: Valoración de inventarios.

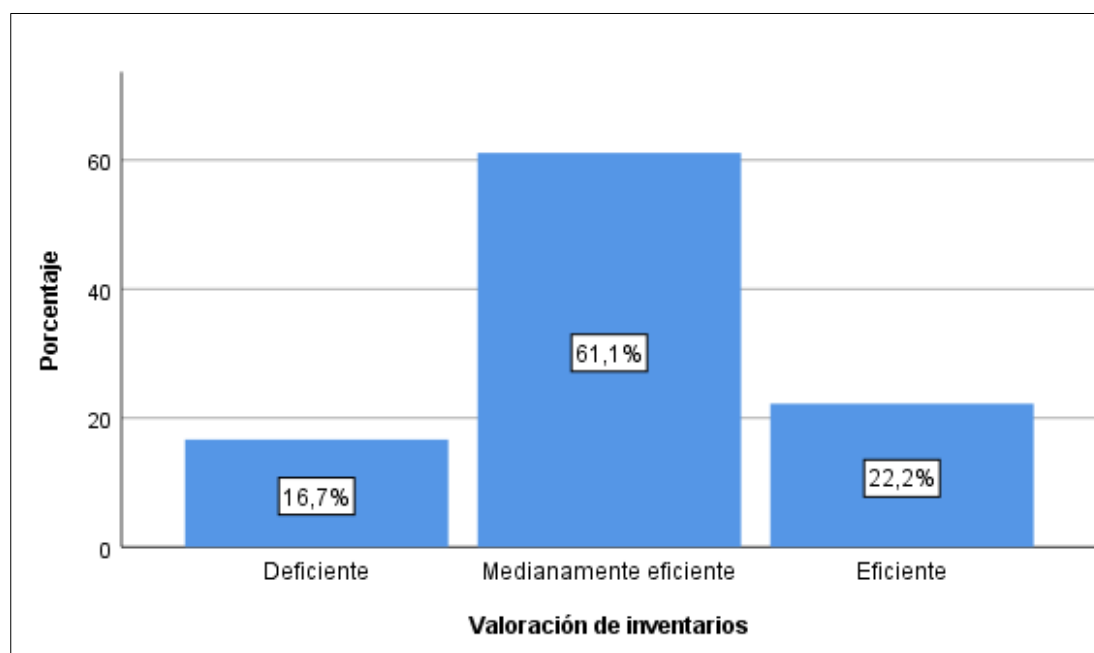
**Tabla 15**

*Análisis descriptivo de la dimensión valoración de inventarios*

Niveles	Trabajadores	Porcentaje
Deficiente	3	16.7%
Medianamente eficiente	11	61.1%
Eficiente	4	22.2%
Total	18	100.0%

**Figura 7**

*Descripción de la dimensión valoración de inventarios*



Se muestra el análisis descriptivo de la dimensión valoración de inventarios aplicado a una muestra de 18 colaboradores de una empresa de ferretería, Surco, 2021. Los resultados muestran que el 16.7% indica que la valoración es deficiente, el 61.1% refiere que es medianamente eficiente y el 22.2% percibe que es eficiente.

### Dimensión: Control o nivel de stock.

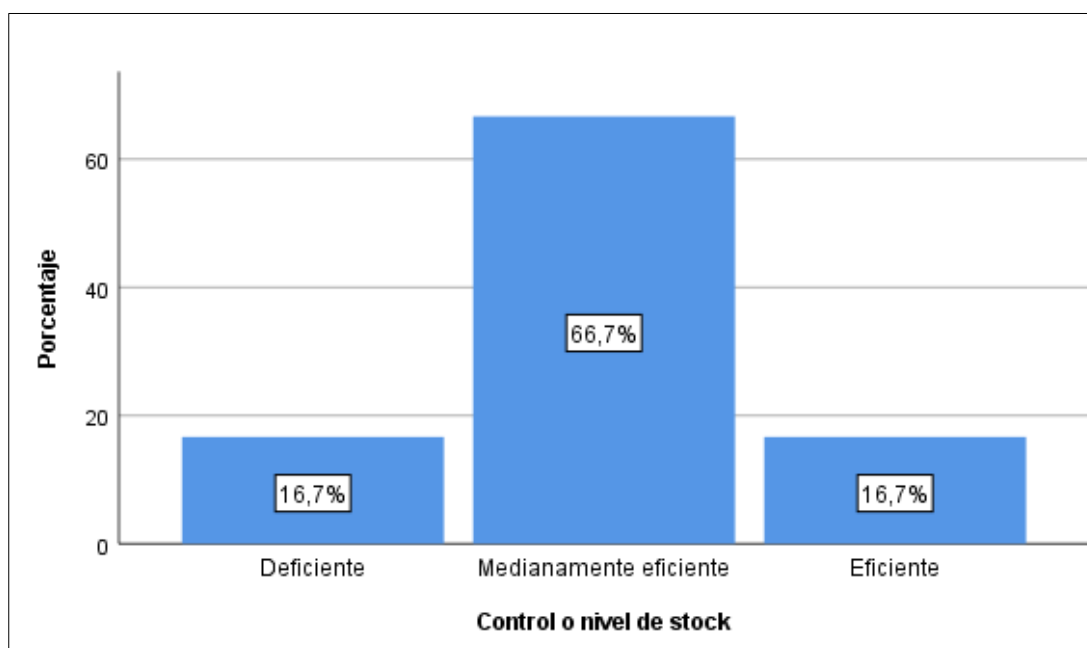
**Tabla 16**

*Análisis descriptivo de la dimensión control o nivel de stock*

Niveles	Trabajadores	Porcentaje
Deficiente	3	16.7%
Medianamente eficiente	12	66.7%
Eficiente	3	16.7%
Total	18	100.0%

**Figura 8**

*Descripción de la dimensión control o nivel de stock*



Se muestra el análisis descriptivo de la dimensión control o nivel de stock aplicado a una muestra de 18 colaboradores de una empresa de ferretería, Surco, 2021. Los resultados muestran que el 16.7% indica que el control de stock es deficiente, el 66.7% refiere que es medianamente eficiente y el 16.7% argumenta que es eficiente.

### Dimensión: Indicadores de gestión de stock.

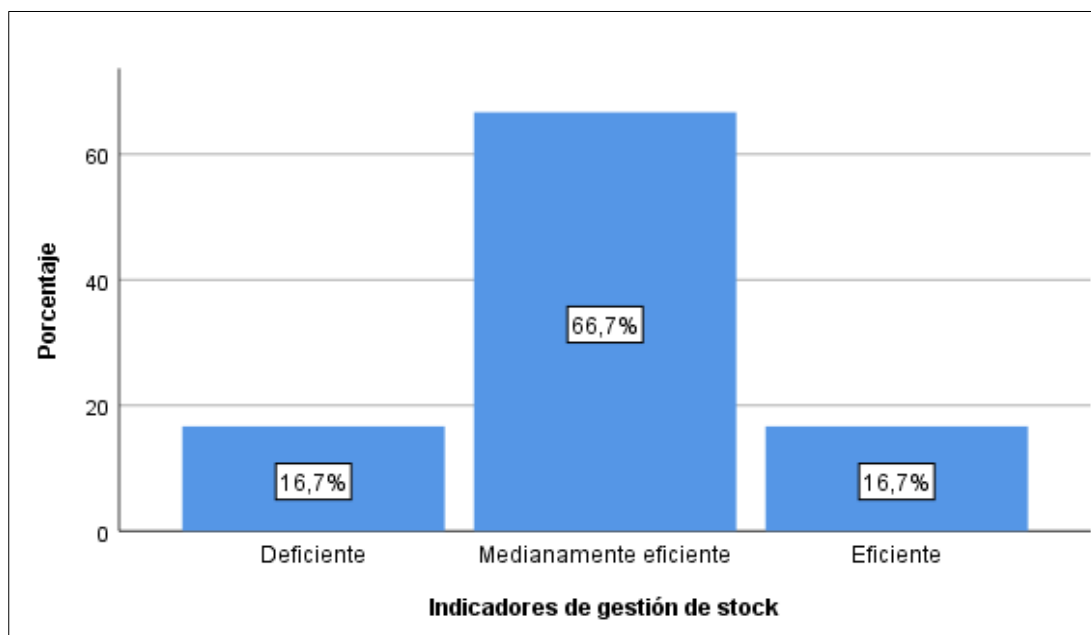
**Tabla 17**

*Análisis descriptivo de la dimensión indicadores de gestión de stock*

Niveles	Trabajadores	Porcentaje
Deficiente	3	16.7%
Medianamente eficiente	12	66.7%
Eficiente	3	16.7%
Total	18	100.0%

**Figura 9**

*Descripción de la dimensión indicadores de gestión de stock*



Se muestra el análisis de la dimensión indicadores de gestión de stock aplicado a una muestra de 18 colaboradores de una empresa de ferretería, Surco, 2021. Los resultados muestran que el 16.7% refiere que la aplicación de los indicadores de gestión de stock es deficiente, el 66.7% percibe que es medianamente eficiente y por último el 16.7% percibe que es eficiente.

### Dimensión: Retorno de los activos.

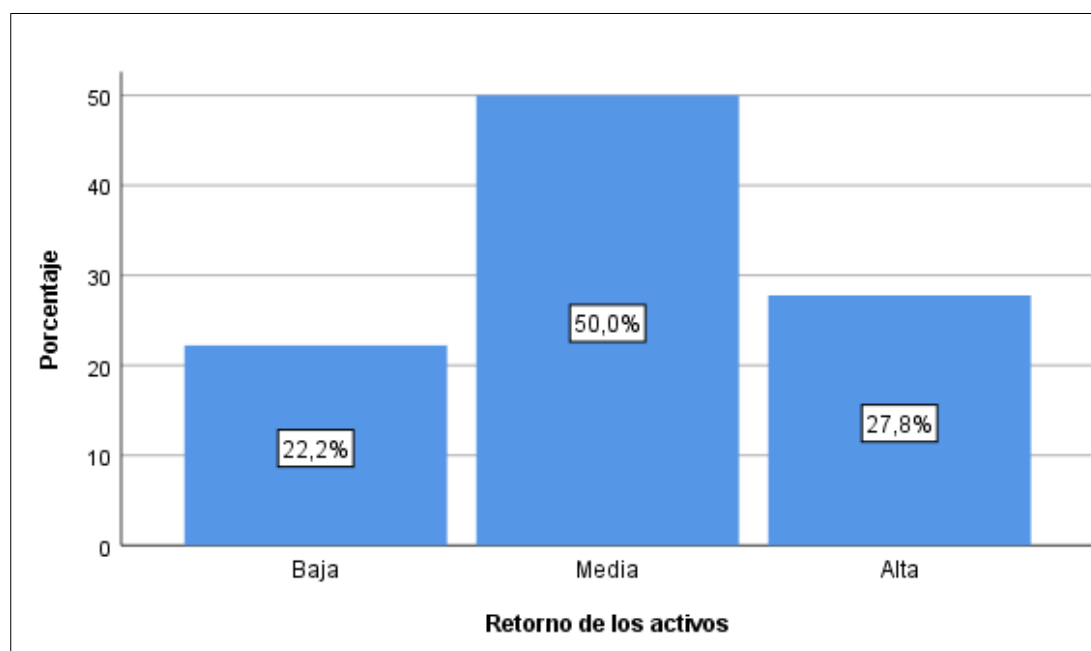
**Tabla 18**

*Análisis descriptivo de la dimensión retorno de los activos*

Niveles	Trabajadores	Porcentaje
Baja	4	22.2%
Media	9	50.0%
Alta	5	27.8%
Total	18	100.0%

**Figura 10**

*Descripción de la dimensión retorno de los activos*



Se muestra el análisis de la dimensión retorno de los activos aplicado a una muestra de 18 colaboradores de una empresa de ferretería, Surco, 2021. Los resultados muestran que el 22.2% refiere que el rendimiento de los activos es bajo, el 50.0% percibe que es regular o media y el 27.8% indica que el rendimiento es alto.

### Dimensión: Retorno del patrimonio.

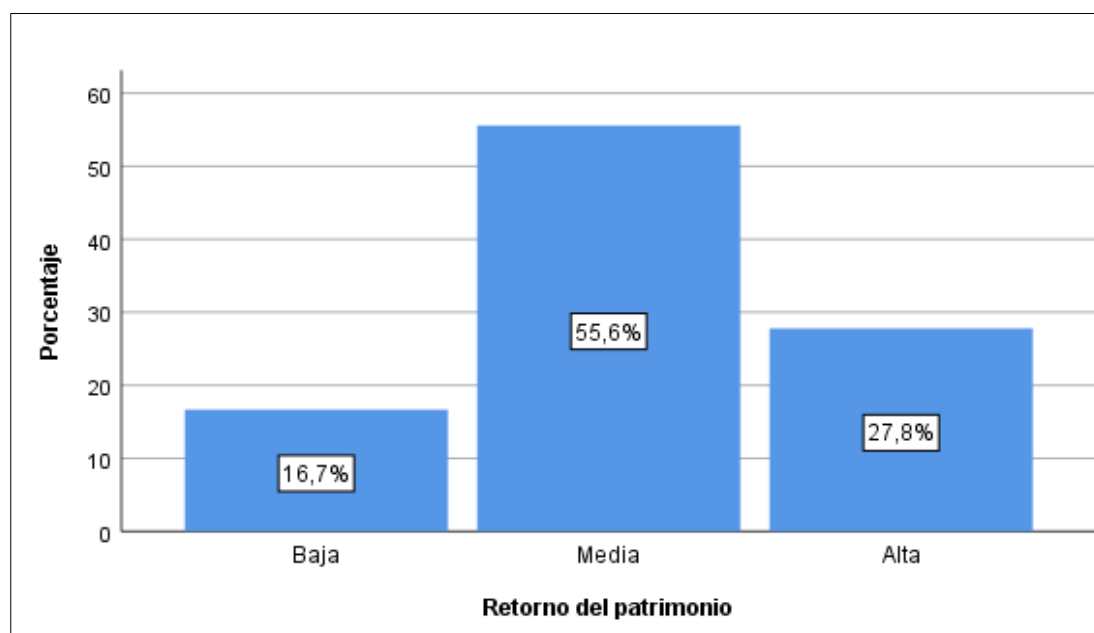
**Tabla 19**

*Análisis descriptivo de la dimensión retorno del patrimonio*

Niveles	Trabajadores	Porcentaje
Baja	3	16.7%
Media	10	55.6%
Alta	5	27.8%
Total	18	100.0%

**Figura 11**

*Descripción de la dimensión retorno del patrimonio*



Se muestra el análisis de la dimensión retorno del patrimonio aplicado a una muestra de 18 colaboradores de una empresa de ferretería, Surco, 2021. Los resultados muestran que el 16.7% refiere que el rendimiento patrimonial es bajo, el 55.6% percibe que es media y el 27.8% indica que es alto. Se confirma que los accionistas están medianamente conformes con el rendimiento de sus inversiones.

### Dimensión: Margen de utilidad.

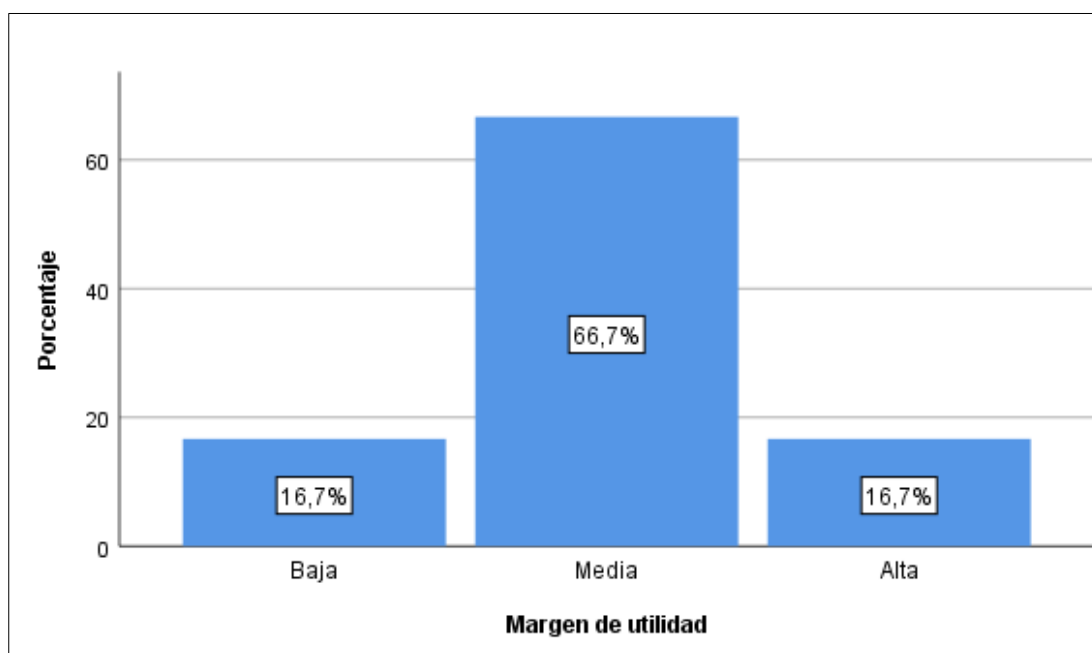
**Tabla 20**

*Análisis descriptivo de la dimensión margen de utilidad*

Niveles	Trabajadores	Porcentaje
Baja	3	16.7%
Media	12	66.7%
Alta	3	16.7%
Total	18	100.0%

**Figura 12**

*Descripción de la dimensión margen de utilidad*



Se muestra el análisis de la dimensión margen de utilidad aplicado a una muestra de 18 colaboradores de una empresa de ferretería, Surco, 2021. Los resultados muestran que el 16.7% refiere que los márgenes de utilidad fueron bajos, el 66.7% percibe que los márgenes de utilidad fueron medios y el 16.7% indica que los márgenes de utilidad fueron altos.



### 4.3. Contrastación de hipótesis

#### 4.3.1 Contrastación de hipótesis

##### Prueba de hipótesis general.

H<sub>0</sub>: La gestión de inventarios no se relaciona positivamente con la rentabilidad de una empresa de ferretería del distrito de Surco, 2021.

H<sub>a</sub>: La gestión de inventarios se relaciona positivamente con la rentabilidad de una empresa de ferretería del distrito de Surco, 2021.

**Tabla 21**

*Correlación entre gestión de inventarios y rentabilidad*

		Gestión de inventarios		Rentabilidad	
Rho de Spearman	Gestión de inventarios	Coeficiente de correlación	1,000	,777**	
		Sig. (unilateral)	.	,000	
		N	18	18	
	Rentabilidad	Coeficiente de correlación	,777**	1,000	
		Sig. (unilateral)	,000	.	
		N	18	18	

*Nota: \*\*.* La correlación es significativa en el nivel 0,01 (unilateral).

Como se aprecia en la tabla 21 se utilizó al estadístico rho de Spearman para medir la correlación entre variables. Se aprecia un sig. = 0,000 y es menor al p-valor de 0,05 por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se comprueba que la gestión de inventarios se relaciona positivamente con la rentabilidad de una empresa de ferretería del distrito de Surco, 2021. Además, se muestra un rho = 0.777 lo que permite afirmar una la correlación positiva muy fuerte.

### Prueba de hipótesis específica 1.

H<sub>0</sub>: La valoración de inventarios no se relaciona positivamente con la rentabilidad de una empresa de ferretería del distrito de Surco, 2021.

H<sub>1</sub>: La valoración de inventarios se relaciona positivamente con la rentabilidad de una empresa de ferretería del distrito de Surco, 2021.

**Tabla 22**

*Correlación entre valoración de inventarios y rentabilidad*

		Valoración de inventarios		Rentabilidad
Rho de Spearman	Valoración de inventarios	Coeficiente de correlación	1,000	,580**
		Sig. (unilateral)	.	,006
		N	18	18
	Rentabilidad	Coeficiente de correlación	,580**	1,000
		Sig. (unilateral)	,006	.
		N	18	18

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (unilateral).

Como se aprecia en la tabla 22 se utilizó al estadístico rho de Spearman para medir la correlación entre dimensión y variable. Se muestra un sig. = 0,006 y es menor al p-valor de 0,05 por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se comprueba que la valoración de inventarios se relaciona positivamente con la rentabilidad de una empresa de ferretería del distrito de Surco, 2021. Además, se muestra un rho = 0.580 lo que permite afirmar una la correlación positiva considerable entre variables.

### Prueba de hipótesis específica 2.

H<sub>0</sub>: El control o nivel de stock no se relaciona positivamente con la rentabilidad de una empresa de ferretería del distrito de Surco, 2021.

H<sub>2</sub>: El control o nivel de stock se relaciona positivamente con la rentabilidad de una empresa de ferretería del distrito de Surco, 2021.

**Tabla 23**

*Correlación entre control o nivel de stock y rentabilidad*

		Control o nivel de stock		
		Rentabilidad		
Rho de Spearman	Control o nivel de stock	Coeficiente de correlación	1,000	,628**
		Sig. (unilateral)	.	,003
		N	18	18
	Rentabilidad	Coeficiente de correlación	,628**	1,000
		Sig. (unilateral)	,003	.
		N	18	18

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (unilateral).

Como se aprecia en la tabla 23 se utilizó al estadístico rho de Spearman para medir la correlación entre dimensión y variable. Se muestra un sig. = 0,003 y es menor al p-valor de 0,05 por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se comprueba que el control o nivel de stock se relaciona positivamente con la rentabilidad de una empresa de ferretería del distrito de Surco, 2021. Además, se muestra un rho = 0.628 lo que permite afirmar una la correlación positiva considerable entre variables.

### Prueba de hipótesis específica 3.

H<sub>0</sub>: Los indicadores de gestión no se relacionan positivamente con la rentabilidad de una empresa de ferretería del distrito de Surco, 2021.

H<sub>3</sub>: Los indicadores de gestión se relacionan positivamente con la rentabilidad de una empresa de ferretería del distrito de Surco, 2021.

**Tabla 24**

*Correlación entre indicadores de gestión y rentabilidad*

		Indicadores de	
		gestión de stock	Rentabilidad
Rho	delIndicadores de	Coefficiente de	1,000
Spearman	gestión de stock	correlación	,618**
		Sig. (unilateral)	,003
		N	18
	Rentabilidad	Coefficiente de	,618**
		correlación	1,000
		Sig. (unilateral)	,003
		N	18

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (unilateral).

Como se aprecia en la tabla 24 se utilizó al estadístico rho de Spearman para medir la correlación entre dimensión y variable. Se muestra un sig. = 0,003 y es menor al p-valor de 0,05 por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se comprueba que los indicadores de gestión se relacionan positivamente con la rentabilidad de una empresa de ferretería del distrito de Surco, 2021. Además, se muestra un rho = 0.618 lo que permite afirmar una la correlación positiva considerable entre variables.

**CAPÍTULO V**  
**DISCUSIONES, CONCLUSIONES Y**  
**RECOMENDACIONES**

## 5.1. Discusiones

Con respecto a la recolección de la información, los resultados muestran una relación positiva entre las variables gestión de inventarios y rentabilidad de una empresa de ferretería del distrito de Surco en el año 2021. Los resultados evidencian una significancia = 0,000 y un rho = 0,777 lo que existe evidencia para rechazar la hipótesis nula y comprobar que la gestión de inventarios se relaciona positivamente con la rentabilidad de la empresa citada. Se resalta que los instrumentos fueron validados, así como también presenta un alfa de Cronbach de 0,869 y 0,840 para cada una de las variables respectivamente, demostrando su fiabilidad para su aplicación en la investigación. Los resultados respaldan la investigación realizada por Mercado (2021) donde encontró una correlación positiva entre la gestión de inventarios y la rentabilidad de la empresa de Yurimaguas en el año 2020, los resultados estadísticos muestran un sig. = 0,002 y un rho = 0,634 lo que permite rechazar la hipótesis nula y aceptar la alterna, de manera que coincide con nuestra investigación.

Asimismo, al correlacionar la valoración de inventarios y la rentabilidad, se halló un sig. = 0,006 y un rho = 0,580 por tanto, existe una correlación positiva considerable. Los resultados descriptivos muestran que el 16.7% indica que la gestión de valoración de inventarios es deficiente y el 61.1% refiere que es medianamente eficiente, estos valores son los mismos para la rentabilidad de la empresa 16.7% y 61.1% que piensa que la rentabilidad es mala y media respectivamente. En efecto, el estudio coincide con el autor Orduz (2019) y Quinde y Ramos (2018) donde el primero identifica la carencia de valuación de inventarios y no ayuda en la toma de decisiones; y el segundo quienes muestran un efecto positivo entre la valuación de inventarios y la rentabilidad de la empresa de construcción y acero.

También, al correlacionar el control o nivel de stock y la rentabilidad de la empresa de ferretería, los resultados muestran un sig. = 0,003 y un rho = 0,628 por tanto existe, una correlación positiva considerable entre variables. Los resultados obtenidos apoyan el estudio realizado por Saldaña (2020) realizada a la empresa Falumsa SRL de ventanilla, lo que demuestra una significancia = 0,020 y es menor al 0,05 por lo tanto, se comprueba la relación entre el control o nivel de stock y la rentabilidad de la organización. Asimismo, coinciden con Lizana (2018) en su investigación realizada a la empresa industrial Color S.A., donde se evidencia un sig. = 0,006 y un rho = 0,799 lo que permite afirmar que existe una correlación positiva fuerte entre variables.

Finalmente, al correlacionar los indicadores de gestión de stock y la rentabilidad de la empresa de ferretería, los resultados muestran un sig. = 0,003 y un rho = 0,618 por tanto existe, una correlación positiva considerable entre variables. Los resultados obtenidos apoyan el estudio realizado por Lizana (2018) quien muestra un sig. = 0,042 y un rho = 0,650 lo que permite afirmar que existe una correlación positiva fuerte.

## 5.2. Conclusiones

Se determinó que existe una correlación positiva muy fuerte de 0,777 puntos entre las variables gestión de inventarios y rentabilidad de una empresa de ferretería del distrito de Surco, 2021. En ese sentido, la administración de la empresa no le presta la debida importancia al control y ordenamiento de los inventarios para minimizar los costos. En este contexto, la valoración de inventarios, el control, así como el análisis y evaluación con indicadores de gestión son fundamentales para cumplir con las metas de la entidad.

Se determinó que existe una correlación positiva considerable de 0,580 puntos entre la dimensión valoración de inventarios y la rentabilidad de una empresa de ferretería del distrito de Surco, 2021. Este resultado permite afirmar que la entidad presenta deficiencias en la utilización del método de valoración de existencias, por tal motivo, se debe realizar con mayor frecuencia inventarios físicos y comparar con los registros.

Se determinó que existe una correlación positiva considerable de 0,628 puntos entre la dimensión control o nivel de stock y la variable rentabilidad de una empresa de ferretería del distrito de Surco, 2021. Este resultado permite afirmar que la entidad presenta problemas en políticas de inventarios mínimos y máximos, no se establece inventarios de seguridad para existencias con mayor rotación, además, no se considera retrasos y escasez al realizar pedidos al proveedor.

Se determinó que existe una correlación positiva considerable de 0,618 puntos entre los indicadores de gestión de stock y la variable rentabilidad de una empresa de ferretería del distrito de Surco, 2021. Este resultado permite entender que la entidad no les presta la debida importancia a los indicadores de gestión. En ese contexto, los índices de rotación de inventarios, días promedio de inventarios y el aprovechamiento



de la capacidad de almacenamiento son muy importantes para evaluar la gestión de la compañía.

### **5.3. Recomendaciones**

La empresa del rubro de ferretería del distrito de Surco, a través de la gerencia debe promover capacitaciones al personal que esté relacionado con la gestión de inventarios, con la finalidad de mejorar el ordenamiento, valoración y control con indicadores de gestión para incrementar la rentabilidad del negocio.

En cuanto a la valoración de inventarios, se debe clasificar y ordenar los productos de acuerdo a los primeros que ingresan serán los primeros que serán vendidos, con el propósito de evitar deterioro y desvalorización.

Con relación al control o nivel de stock, se recomienda que la empresa establezca políticas de inventarios mínimos y máximos, así como también, políticas de inventario de seguridad para productos de mayor rotación, con la finalidad de que se establezca el punto de pedido al proveedor para el abastecimiento de inventarios en los almacenes.

La empresa debe analizar y evaluar la gestión operativa de los inventarios, a través de indicadores de gestión, con el propósito de medir cuanto es la rotación por año del artículo, los días promedio de existencias que permanecen en el almacén, así como también, cuál es el porcentaje utilizado del almacén en función a su capacidad de almacenamiento.

## **REFERENCIAS**

- Alvarado, H. y Gallegos, E. (2019). *Control de inventarios y rentabilidad de la empresa Hormigones San Francisco Cantón Naranjito, Ecuador 2018-2019* [Tesis de pregrado, Universidad Estatal de Milagro]. Repositorio Institucional UNEMI. <http://repositorio.unemi.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/123456789/5091/2.%20CONTROL%20DE%20INVENTARIOS%20Y%20RENTABILIDAD%20DE%20LA%20EMPRESA%20HORMIGONES%20%e2%80%9cSAN%20FRANCISCO%e2%80%9d%20CANT%c3%93N%20NARANJIT.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Americaeconomía. (2017, 14 de agosto). *Mala gestión de inventarios, una de las principales causas de quiebre de las Pymes*. <https://mba.americaeconomia.com/articulos/notas/mala-gestion-de-inventarios-una-de-las-principales-causas-de-quiebre-de-las-pymes>
- Apaza, M. y Barrantes, E. (2020). *Administración Financiera*. Pacífico Editores.
- Asencio, L., Gonzáles, E. y Lozano, M. (2017). El inventario como determinante en la rentabilidad de las distribuidoras farmacéuticas. *Retos*, 7(17), 124-142. [http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1390-86182017000100231](http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1390-86182017000100231)
- Baena, E. (2011, 4 de febrero). La gestión de inventarios. *Aprendeconomía*. <https://aprendeconomia.com/2011/02/04/3-la-gestion-de-inventarios/>
- Brigham, E. y Ehrhardt, M. (2018). *Finanzas Corporativas: Enfoque central*. Cengage Learning.
- Carreño, A. (2011). *Logística de la A a la Z*. Fondo editorial de la PUCP.
- Chong, E., Chávez, M., Quevedo, M. y Bravo, M. (2019). *Contabilidad Financiera Intermedia* (2ª ed.). Universidad del Pacífico.
- Cruz, A. (2017). *Gestión de Inventarios: Gestión y control del aprovisionamiento*. IC.

[https://books.google.com.pe/books?id=s1cpEAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=libro+gesti%C3%B3n+de+inventarios&hl=es&sa=X&redir\\_esc=y#v=onepage&q=libro%20gesti%C3%B3n%20de%20inventarios&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=s1cpEAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=libro+gesti%C3%B3n+de+inventarios&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=libro%20gesti%C3%B3n%20de%20inventarios&f=false)

Datadec. (2018). 5 fallos comunes en la gestión de almacenes y sus soluciones.

*Datadec.es*. <https://www.datadec.es/blog/5-fallos-comunes-en-la-gestion-de-almacenes>

Espejo, M. (2017). *Gestión de Inventarios: Métodos cuantitativos*. Fondo Editorial.

Flores, J. (2019). *Contabilidad gerencial: Contabilidad de gestión Empresarial, Teoría y Práctica* (5ª ed.). Cecof Asesores.

Gamarra, G., Rivera, T., Wong, F. y Pujay, O. (2015). *Estadística e investigación con aplicación de SPSS*. San Marcos.

Gitman, L. y Zutter, C. (2016). *Principios de Administración Financiera* (14ª ed.). Pearson.

Hernández, R. y Mendoza, C. (2018). *Metodología de Investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. McGraw-Hill.

Lizana, J. (2018). *El control interno de inventarios y su influencia en la rentabilidad de la empresa industrial Chorrillos Color S.A, en el 2015* [Tesis de pregrado, Universidad Autónoma del Perú]. Repositorio Institucional UA. <http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/AUTONOMA/650/1/JORGE%20ANTONIO%20LIZANA%20LOA.pdf>

Maji, E. (2018). *Control de los inventarios y su incidencia en la rentabilidad para negocios que comercializan productos de primera necesidad* [Tesis de pregrado, Universidad Laica Vicente Rocafuerte]. Repositorio Institucional ULVR. <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/2202/1/T-ULVR-2000.pdf>

Marco Conceptual. (2001, abril). *Marco Conceptual para la Preparación y*

*Presentación de los Estados Financieros.* MEF.

[https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/con\\_nor\\_co/vigentes/nic/PRE\\_FACIO\\_A\\_LOS\\_PRONUNCIAMIENTOS SOBRE\\_NICS.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/PRE_FACIO_A_LOS_PRONUNCIAMIENTOS SOBRE_NICS.pdf)

Mercado, J. (2021). *Gestión de inventarios y rentabilidad en la empresa Palmas del Shanusi S.A. Yurimaguas, 2020* [Tesis de pregrado, Universidad Cesar Vallejo]. Repositorio Institucional UCV. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/56296/Mercado\\_BJF-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/56296/Mercado_BJF-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Norma Internacional de Contabilidad 1. (2010). *Presentación de Estados Financieros.* MEF.

[https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/con\\_nor\\_co/nic/SpanishRed2\\_020\\_IAS01\\_GVT.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/nic/SpanishRed2_020_IAS01_GVT.pdf)

Norma Internacional de Contabilidad 2. (2018, 01 de enero). *Inventarios.* MEF. [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/con\\_nor\\_co/vigentes/nic/2\\_NIC.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/2_NIC.pdf)

Orduz, A. (2019). *Gestión de inventarios como proceso vital en la rentabilidad* [Tesis de pregrado, Universidad Militar Nueva Granada]. Repositorio Institucional UMNG.

<https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/20833/OrduzHernandezAndres2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Palomino, C. (2017). *Análisis a los estados financieros: Contabilidad fácil y actualizado.* Calpa.

Peña, O. y Silva, R. (2016). Factores incidentes sobre la gestión de sistemas de inventario en organizaciones venezolanas. *Revista de Estudios Interdisciplinarios en Ciencias Sociales*, 18(2), 187-207.

<https://www.redalyc.org/pdf/993/99345727003.pdf>

Perú-retail. (2016, 20 de enero). Los problemas del inventario en el comercio minorista. *Perú-retail.com*. <https://www.peru-retail.com/problemas-inventario-comercio-minorista/>

Pino, R. (2018). *Metodología de Investigación: Elaboración de diseños para contrastar la hipótesis* (2ª ed.). San Marcos.

Plan Contable General Empresarial. (2019). *PCGE*. MEF. [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_publ/documentac/PCGE\\_2019.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/documentac/PCGE_2019.pdf)

Quinde, C. y Ramos, T. (2018). *Valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad* [Tesis de pregrado, Universidad Laica Vicente Rocafuerte]. Repositorio Institucional ULVR. <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/2285/1/T-ULVR-2082.pdf>

Rodríguez, L. (2012). *Análisis de Estados Financieros: Un enfoque en la toma de decisiones*. McGraw-Hill.

Saldaña, H. (2020). *Control interno de inventario y su relación con la rentabilidad de la empresa Falumsa SRL Ventanilla – 2020* [Tesis de pregrado, Universidad Cesar Vallejo]. Repositorio Institucional UCV. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/63359/Salda%203%b1a\\_SH-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/63359/Salda%203%b1a_SH-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Sifuentes, P. (2018). *El sistema de control interno de inventarios y su influencia en la gestión de la rentabilidad de la ferretería San José, Lima Metropolitana año 2017* [Tesis de pregrado, Universidad Ricardo Palma]. Repositorio Institucional URP. <http://168.121.49.87/bitstream/handle/URP/1667/Tesis%20Sifuentes%20Llan%20cari.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Telematel. (2016). ¿Qué es y cómo puedo llevar un buen control de stock?

*Telematel.com*. <https://www.telematel.com/blog/control-de-stocks/>

Valderrama, S. y Jaimes, C. (2019). *El desarrollo de la Tesis: Descriptiva-comparativa, correlacional y cuasiexperimental*. San Marcos.

Valle, M. y Valqui, A. (2019). *Control de inventarios y su influencia en la rentabilidad de la empresa Armando Rodríguez Tello, Representaciones Progreso, Rioja, periodo 2016 – 2017* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de San Martín].

Repositorio Institucional UNSM.

<http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/3355/CONTABILIDAD>

%20-%20RIOJA%20-

%20M%C3%B3nica%20Valle%20Zuta%20%26%20Absal%C3%B3n%20Valq

ui%20Trauco%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y

## **ANEXOS**



## Anexo 1. Reporte de índice de similitud (Turnitin)

---

# TESIS

*por* Ramirez Yanarico

---

**Fecha de entrega:** 14-oct-2022 08:54a.m. (UTC-0500)

**Identificador de la entrega:** 1925245017

**Nombre del archivo:** RAMIREZ\_YANARICO.docx (342.53K)

**Total de palabras:** 16030

**Total de caracteres:** 85172

## TESIS

### INFORME DE ORIGINALIDAD

22%

INDICE DE SIMILITUD

21%

FUENTES DE INTERNET

3%

PUBLICACIONES

7%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

### FUENTES PRIMARIAS

1

[repositorio.autonoma.edu.pe](http://repositorio.autonoma.edu.pe)

Fuente de Internet

11%

2

[repositorio.ucv.edu.pe](http://repositorio.ucv.edu.pe)

Fuente de Internet

3%

3

Submitted to Universidad Cesar Vallejo

Trabajo del estudiante

1%

4

Submitted to Universidad Autonoma del Peru

Trabajo del estudiante

1%

5

[hdl.handle.net](http://hdl.handle.net)

Fuente de Internet

1%

6

[aempresarial.com](http://aempresarial.com)

Fuente de Internet

1%

7

[repositorio.upn.edu.pe](http://repositorio.upn.edu.pe)

Fuente de Internet

<1%

## Anexo 2. Matriz de consistencia

### La gestión de inventarios y su relación con la rentabilidad de una empresa de ferretería del distrito de surco, 2021

Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	Variable y dimensiones
¿De qué manera la gestión de inventarios se relaciona con la rentabilidad de una empresa constructora del distrito de Surco, 2021?	Determinar la relación que existe entre la gestión de inventarios y la rentabilidad de una empresa constructora del distrito de Surco, 2021	La gestión de inventarios se relaciona positivamente con la rentabilidad de una empresa constructora del distrito de Surco, 2021	Variable 1: Gestión de inventarios Dimensiones V1 - Valoración de inventarios - Control o nivel de stock - Indicadores de gestión de stock
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas	
¿Cuál es la relación que existe entre la valoración de inventarios y la rentabilidad de una empresa constructora del distrito de Surco, 2021?	Determinar la relación que existe entre la valoración de inventarios y la rentabilidad de una empresa constructora del distrito de Surco, 2021	La valoración de inventarios se relaciona positivamente con la rentabilidad de una empresa constructora del distrito de Surco, 2021	Variable 2: Rentabilidad  Dimensiones V2 - Retorno de los activos - Rentabilidad del patrimonio - Margen de utilidad
¿Cómo se relaciona el control o nivel de stock y la rentabilidad de una empresa constructora del distrito de Surco, 2021?	Determinar la relación que existe entre el control o nivel de stock y la rentabilidad de una empresa constructora del distrito de Surco, 2021	El control o nivel de stock se relaciona positivamente con la rentabilidad de una empresa constructora del distrito de Surco, 2021	
¿De qué manera los indicadores de gestión de stock se relacionan con la rentabilidad de una empresa constructora del distrito de Surco, 2021?	Determinar la relación que existe entre los indicadores de gestión de stock y la rentabilidad de una empresa constructora del distrito de Surco, 2021	Los indicadores de gestión se relacionan positivamente con la rentabilidad de una empresa constructora del distrito de Surco, 2021	

### Anexo 3. Matriz de operacionalización

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítem	Metodología		
Gestión de inventarios	Cruz (2017) define: (...) Los bienes de la empresa se encuentran ordenados y detallados dependiendo de las características del bien que forman parte de la empresa, agrupando los que son similares y valorados, ya que se deben expresar en valor económico para que formen parte del patrimonio de la empresa. La gestión de inventarios involucra la <b>valoración de inventarios, control de stock</b> y el seguimiento y control de <b>indicadores de gestión de stock</b> (pp. 6-7).	La gestión de inventarios está asociada a la valoración y control de productos, las cuales será medida con un instrumento de 20 ítems de preguntas con escala de Likert a través de sus dimensiones: valoración de inventarios, control o nivel de stock e indicadores de gestión de stock.	Valoración de inventarios	PEPS	1	<b>Tipo de investigación</b> Aplicada, descriptivo correlacional		
				Promedio ponderado	2			
				Valor neto realizable	3			
			Control o nivel de stock	Inventario mínimo	4		<b>Diseño de investigación</b> No experimental de corte transversal	
					5			
				Inventario de seguridad	6			
					7			
					8			
				Indicadores de gestión de stock	Punto de pedido	9		<b>Método</b> cuantitativo
						10		
			Inventario máximo		11			
				12				
			Indicadores de gestión de stock	Rotación de inventarios	13	<b>Muestra</b> 18 colaboradores de la empresa de ferretería, Surco, 2021		
					14			
				Días de inventarios	15			
					16			
			Indicadores de gestión de stock	Capacidad de almacenamiento	17	<b>Técnica</b> La encuesta		
					18			
							19	
							20	

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Nº	Metodología
Rentabilidad	Apaza y Barrantes (2020) define: Un rendimiento puede expresarse nominalmente como el cambio en el valor en soles de una inversión a lo largo del tiempo. Un rendimiento también puede expresarse como un porcentaje derivado de la relación entre utilidad e inversiones. Los rendimientos también pueden presentarse como resultados netos (...) o como rendimientos brutos que no tienen en cuenta nada más que el cambio de precio. (p. 511).	La rentabilidad se refiere al rendimiento de los activos para generar beneficios económicos, las cuales será medida con un instrumento de 18 ítems de preguntas con escala de Likert a través de sus dimensiones: retorno de los activos, retorno del patrimonio y margen de utilidad.	Retorno de los activos	Activo total	1	<b>Instrumento</b> El cuestionario  <b>Contrastación de hipótesis</b> Rho de Spearman
					2	
				Eficiencia	3	
					4	
				Ratio - ROA	5	
					6	
			Retorno del patrimonio	Fondos propios	7	
					8	
				Dividendos	9	
					10	
				Ratio - ROE	11	
					12	
			Margen de utilidad	Margen de utilidad bruta	13	
					14	
				Margen de utilidad operativa	15	
					16	
				Margen de utilidad neta	17	
					18	

## Anexo 4. Instrumento de recolección de datos

### Variable 1: Gestión de inventarios

Muy buenos días, la presente encuesta es un estudio realizado con la finalidad de determinar el nivel de gestión de inventarios de la empresa ferretera del distrito de Surco, por favor responda según su opinión, se recuerda la confidencialidad de la información, gracias.

Ítems	Escala de medición					
	Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre	
	1	2	3	4	5	
<b>Valoración de inventarios</b>						
1	La empresa tiene identificado los productos que ingresan primero para darle salida inmediata del almacén					
2	La empresa conoce las existencias después de cada transacción y la utilidad bruta que produce					
3	La compañía utiliza como medio de valoración de inventarios el método promedio ponderado					
4	Se utiliza un kardex físico y virtual para el control de las existencias					
5	La empresa reconoce el deterioro del valor de los inventarios					
6	Se reduce el importe en libros al valor neto realizable por deterioro de los inventarios					
<b>Control o nivel de stock</b>						
7	Se tiene políticas de inventarios mínimos de existencias para evitar desabastecimiento					
8	El tiempo de reposición del proveedor desde el requerimiento hasta el almacenamiento es eficiente					
9	Se aplica inventarios de seguridad a productos con alto índices de rotación					
10	Se toman medidas preventivas de inventarios de seguridad por las fluctuaciones de la demanda					
11	Se decide el momento exacto de realizar el requerimiento al proveedor sobre un producto determinado					
12	La empresa considera posibles retrasos y escasez					

	del producto para realizar el pedido al proveedor					
13	Se tiene políticas de compras que no sobrepasan el número de inventario máximo de productos					
14	La empresa evita tener sobre stock de mercaderías para optimizar los costos de almacenamiento					
<b>Indicadores de gestión de stock</b>						
15	El número de veces que rota la mercadería en los almacenes es el adecuado					
16	El stock se renueva constantemente, evitando que el producto se deteriore o lleve mucho tiempo en almacén					
17	La empresa mide con indicadores los días promedio que las existencias permanecen en los almacenes					
18	Los días de inventario promedio que permanecen los productos en almacén son los adecuados					
19	La empresa aprovecha al máximo su capacidad de almacenamiento					
20	El porcentaje de espacio utilizado en relación con la capacidad de almacenamiento es alto					

### Variable 2: Rentabilidad

Muy buenos días, la presente encuesta es un estudio realizado con la finalidad de determinar el nivel de rentabilidad de la empresa ferretera del distrito de Surco, por favor responda según su opinión, se recuerda la confidencialidad de la información, gracias.

Ítems	Escala de medición					
	Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre	
	1	2	3	4	5	
<b>Retorno de los activos</b>						
1	Se cuenta con activos necesarios para realizar las operaciones de la empresa					
2	La empresa gestiona el ciclo de vida de sus activos para maximizar su valor					
3	La gestión de los activos es eficaz para generar beneficios económicos para la organización					
4	La administración de activos es eficiente y permite mejorar el rendimiento y reducción de costos					

5	La rentabilidad de los activos fueron los esperados por los accionistas					
6	La empresa optimiza el rendimiento de los activos para generar utilidades					
<b>Retorno del patrimonio</b>						
7	El índice de financiamiento de los propietarios es adecuado en comparación al financiamiento externo					
8	El capital propio es adecuado con relación a sus activos totales					
9	La empresa cumple oportunamente con el pago de los dividendos a los accionistas					
11	Los accionistas por lo general reinvierten un porcentaje de los dividendos en la empresa					
11	La rentabilidad patrimonial fueron los esperados por los accionistas					
12	El rendimiento de los accionistas es aceptable en comparación al mercado					
<b>Margen de utilidad</b>						
13	La empresa cuenta con una utilidad bruta adecuada para hacer frente a los gastos operativos					
14	La empresa incrementó el margen de utilidad bruta con relación al año anterior					
15	Se controla los gastos operativos para generar una adecuada utilidad operativa					
16	La razón utilidad operativa y ventas fueron los esperados por la gerencia de la empresa					
17	Se ha obtenido un margen de utilidad neta esperada por la alta dirección					
18	El margen de utilidad neta incrementó en comparación con el año anterior					



## Anexo 5. Validación de expertos

### VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

#### I. DATOS GENERALES

- 1.1. Apellidos y Nombres del experto: DR. EDUARDO ALFREDO BERNALES ARANDA
- 1.2. Institución donde Labora: UCV
- 1.3. Cargo que desempeña: DOCENTE
- 1.4. Mención de Maestría/Doctorado que ostenta: DOCTOR
- 1.5. Nombre del Instrumento motivo de Evaluación: GESTIÓN DE INVENTARIOS Y RENTABILIDAD
- 1.6. Título de la Tesis: LA GESTIÓN DE INVENTARIOS Y SU RELACIÓN CON LA RENTABILIDAD DE UNA EMPRESA DE FERRETERÍA DEL DISTRITO DE SURCO, 2021
- 1.7. Autores del Instrumento: JUAN DIEGO RAMIREZ YANARICO

#### II. APRECIACIONES DEL EXPERTO:

N°	PREGUNTAS	APRECIACIÓN		OBSERVACIONES
1	El Instrumento ¿Responde al planteamiento del problema?	SI ( X )	NO ( )	
2	El Instrumento ¿Responde a las variables de estudio?	SI ( X )	NO ( )	
3	Las dimensiones que se han considerado ¿Son las adecuadas?	SI ( X )	NO ( )	
4	El Instrumento ¿Responde a la operacionalización de la variable?	SI ( X )	NO ( )	
5	La estructura que presenta el instrumento ¿Facilita las opciones de respuesta?	SI ( X )	NO ( )	
6	Las preguntas ¿Están redactadas de forma clara y precisa?	SI ( X )	NO ( )	
7	¿El número de preguntas es el adecuado?	SI ( X )	NO ( )	
8	¿Se debe eliminar alguna pregunta?	SI ( )	NO ( X )	

#### III. REQUISITOS PARA CONSIDERAR UN INSTRUMENTO DE MEDICIÓN:

REQUISITOS	Deficiente 0 – 20%	Regular 21 – 40%	Bueno 41 – 60%	Muy Bueno 61 – 80%	Excelente 81 – 100%
1. Confiabilidad, el instrumento producirá resultados consistentes y coherentes.				80%	
2. Validez, el instrumento realmente mide la variable que se busca medir.				80%	
3. Objetividad, el instrumento muestra ser permeable a la influencia de los sesgos y tendencias de la investigación.				80%	

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

#### IV. OPCIÓN DE APLICABILIDAD

- ( X ) El Instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado  
( ) El instrumento debe ser mejorado, antes de ser aplicado  
Considerar las recomendaciones y aplicar el trabajo

Lima, 15 de Enero del 2022

  
Experto: Eduardo Alfredo Bernal Aranda  
DNI: 09523405

## VALIDACION DE INSTRUMENTO

### I. DATOS GENERALES

- 1.1. Apellidos y Nombres del experto: Dr. Edwin Mora Vasquez
- 1.2. Institución donde Labora: UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL PERÚ
- 1.3. Cargo que desempeña: DOCENTE TIEMPO COMPLETO
- 1.4. Mención de Maestría/Doctorado que ostenta:
- 1.5. Nombre del Instrumento motivo de Evaluación: LA GESTIÓN DE INVENTARIOS Y SU RELACIÓN CON LA RENTABILIDAD
- 1.6. Título de la Tesis: LA GESTIÓN DE INVENTARIOS Y SU RELACIÓN CON LA RENTABILIDAD DE UNA EMPRESA DE FERRETERÍA DEL DISTRITO DE SURCO, 2021
- 1.7. Autores del Instrumentos: JUAN DIEGO RAMIREZ YANARICO

### II. APRECIACIONES DEL EXPERTO:

Nº	PREGUNTAS	APRECIACIÓN		OBSERVACIONES
1	El Instrumento ¿Responde al planteamiento del problema?	SI ( x )	NO ( )	
2	El Instrumento ¿Responde a las variables de estudio?	SI ( x )	NO ( )	
3	Las dimensiones que se han considerado ¿Son las adecuadas?	SI ( x )	NO ( )	
4	El Instrumento ¿Responde a la operacionalización de la variable?	SI ( x )	NO ( )	
5	La estructura que presenta el instrumento ¿Facilita las opciones de respuesta?	SI ( x )	NO ( )	
6	Las preguntas ¿Están redactadas de forma clara y precisa?	SI ( x )	NO ( )	
7	¿El número de preguntas es el adecuado?	SI ( x )	NO ( )	
8	¿Se debe eliminar alguna pregunta?	SI ( )	NO ( x )	

### III. REQUISITOS PARA CONSIDERAR UN INSTRUMENTO DE MEDICIÓN:

REQUISITOS	Deficiente 0 – 20%	Regular 21 – 40%	Bueno 41 – 60%	Muy Bueno 61 – 80%	Excelente 81 – 100%
1. Confiabilidad, el instrumento producirá resultados consistentes y coherentes.				80	
2. Validez, el instrumento realmente mide la variable que se busca medir.					81
3. Objetividad, el instrumento muestra ser permeable a la influencia de los sesgos y tendencias de la investigación.				79	

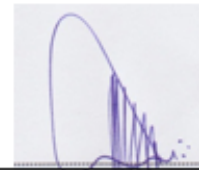
PROMEDIO DE VALORACIÓN:

80 %

### IV. OPCIÓN DE APLICABILIDAD

- ( X ) El Instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado  
( ) El instrumento debe ser mejorado, antes de ser aplicado  
Considerar las recomendaciones y aplicar el trabajo

Lima, 15 de Enero del 2022



Dr. Edwin Mora Vasquez  
DNI: 43343660

## VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

### I. DATOS GENERALES

- 1.1. Apellidos y Nombres del experto: MAG. EDWAR ALEX NAPA GUERRERO
- 1.2. Institución donde Labora: MUEBLERIA NAPA
- 1.3. Cargo que desempeña: ASESOR DE INVESTIGACIÓN Y EMPRESARIAL
- 1.4. Mención de Maestría/Doctorado que ostenta: MAGISTER
- 1.5. Nombre del Instrumento motivo de Evaluación: GESTIÓN DE INVENTARIOS Y RENTABILIDAD
- 1.6. Título de la Tesis: LA GESTIÓN DE INVENTARIOS Y SU RELACIÓN CON LA RENTABILIDAD DE UNA EMPRESA DE FERRETERÍA DEL DISTRITO DE SURCO, 2021
- 1.7. Autores del Instrumento: JUAN DIEGO RAMIREZ YANARICO

### II. APRECIACIONES DEL EXPERTO:

Nº	PREGUNTAS	APRECIACIÓN		OBSERVACIONES
1	El Instrumento ¿Responde al planteamiento del problema?	SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO ( )	
2	El Instrumento ¿Responde a las variables de estudio?	SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO ( )	
3	Las dimensiones que se han considerado ¿Son las adecuadas?	SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO ( )	
4	El Instrumento ¿Responde a la operacionalización de la variable?	SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO ( )	
5	La estructura que presenta el instrumento ¿Facilita las opciones de respuesta?	SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO ( )	
6	Las preguntas ¿Están redactadas de forma clara y precisa?	SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO ( )	
7	¿El número de preguntas es el adecuado?	SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO ( )	
8	¿Se debe eliminar alguna pregunta?	SI ( )	NO <input checked="" type="checkbox"/>	

### III. REQUISITOS PARA CONSIDERAR UN INSTRUMENTO DE MEDICIÓN:

REQUISITOS	Deficiente 0 - 20%	Regular 21 - 40%	Bueno 41 - 60%	Muy Bueno 61 - 80%	Excelente 81 - 100%
1. Confiabilidad, el instrumento producirá resultados consistentes y coherentes.				80	
2. Validez, el instrumento realmente mide la variable que se busca medir.				80	
3. Objetividad, el instrumento muestra ser permeable a la influencia de los sesgos y tendencias de la investigación.				80	

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

80%

### IV. OPCIÓN DE APLICABILIDAD

- El Instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado  
 El instrumento debe ser mejorado, antes de ser aplicado  
Considerar las recomendaciones y aplicar el trabajo

Lima, 15 de Enero del 2022

  
Experto: Edwar Alex Napa Guerrero  
DNI: 10753051

## Anexo 6. Fotos de la encuesta



