

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE SINALOA
FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN
COORDINACIÓN GENERAL DE INVESTIGACIÓN Y POSGRADO
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN ESTRATÉGICA
CON ÉNFASIS EN GESTIÓN Y REINGENIERÍA FINANCIERA



TESIS

INCIDENCIA DE LA GESTIÓN DE INVENTARIOS EN LA
SOSTENIBILIDAD FINANCIERA DE LAS PYMES *RETAIL*
DE CULIACÁN, SINALOA.

COMO REQUISITO PARA OBTENER EL GRADO DE MAESTRA EN
ADMINISTRACIÓN ESTRATÉGICA CON ÉNFASIS EN GESTIÓN Y
REINGENIERÍA FINANCIERA

PRESENTA:

ZOYLA LETICIA VIZCARRA SÁNCHEZ

DIRECTORES DE TESIS:

DR. LORENZO JACOBO GODOY

DRA. JAQUELINNE MARTÍNEZ ROBLES

Culiacán de Rosales, Sinaloa, México agosto de 2025.



Universidad Autónoma de Sinaloa

Dirección General de Bibliotecas

Repositorio Institucional Buelna

Restricciones de uso



Todo el material contenido en la presente tesis está protegido por la Ley Federal de Derechos de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

Queda prohibido la reproducción parcial o total de esta tesis. El uso de imágenes, tablas, gráficas, texto y demás material que sea objeto de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente correctamente mencionando al o los autores del presente estudio empírico. Cualquier uso distinto, como el lucro, reproducción, edición o modificación sin autorización expresa de quienes gozan de la propiedad intelectual, será perseguido y sancionado por el Instituto Nacional de Derechos de Autor.

Esta obra está bajo una Licencia [Creative Commons Attribution-NonCommercial-NoDerivatives 4.0 International](https://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/)



Dirección General de Bibliotecas
Ciudad Universitaria
Av. de las Américas y Blvd.
Universitarios
C.P. 80010 Culiacán Sin. Méx.
Tel (667) 713 78 32 y
(667) 712 50 57
dgbuas@uas.edu.mx

Dedicatoria

A mis hijos **Javier y Emily**,
quienes han sido mi inspiración y
fuerza durante todo este camino.
Gracias por su paciencia, comprensión y amor incondicional,
que siempre me motivaron a seguir adelante
incluso en los momentos más difíciles.
Este logro también es suyo, porque cada sacrificio
y esfuerzo que hice fue pensando en brindarles
un mejor ejemplo y un futuro lleno de oportunidades.
Los amo con todo mi corazón.

Agradecimientos

A Dios, por haberme otorgado la fortaleza, la sabiduría y la perseverancia necesarias para superar cada obstáculo durante esta investigación y alcanzar esta meta.

A mi **esposo, Luis Alfonso Gastelum Noriega**, por su paciencia, compañía y apoyo en los buenos y en los no tan buenos momentos; por estar siempre a mi lado, por creer en mí incluso cuando yo misma dudaba, y por construir conmigo cada uno de mis sueños en esta etapa tan significativa de mi vida académica.

A mi familia, pilar fundamental en cada etapa de mi vida, a la memoria de mi **padre, Francisco Javier Vizcarra Tirado**, cuyo amor, ejemplo y enseñanzas continúan iluminando mi camino; aunque ya no esté físicamente, permanece presente en cada logro y en cada paso que doy, dándome fuerza en los momentos más desafiantes. A mi **madre, María Leticia Sánchez Rivera**, por su amor incondicional, su paciencia y su fe inquebrantable en mí; por enseñarme, con su ejemplo, el valor del esfuerzo, la perseverancia y la honestidad, y por acompañarme siempre con sus palabras de aliento y abrazos oportunos. A mis **hermanos Karla Bibiana y Francisco Antonio Vizcarra Sánchez**, por creer en mí, por su apoyo incondicional y por sus palabras de ánimo aun en la distancia; gracias por las risas compartidas, los consejos sinceros y por recordarme siempre que, pase lo que pase, nunca estoy solo.

A mis directores de tesis, Dr. Lorenzo Jacobo Godoy y Dra. Jaquelinne Martínez Robles, por su guía constante, por compartir generosamente su conocimiento y experiencia, y por confiar en mí. Agradezco profundamente el tiempo, la dedicación y el valioso apoyo que brindaron para fortalecer el rigor científico y la calidad de este trabajo.

A mis lectoras críticas, Dra. Erika Margarita Uzeta Valenzuela y Dra. Elizabeth Castillo Cabrera, por la minuciosa lectura de esta investigación, así como por sus recomendaciones y observaciones constructivas, que contribuyeron significativamente a enriquecer su contenido.

Al Dr. Víctor Manuel Mizquiz Reyes, por su apoyo y por haberme brindado la oportunidad de cursar el posgrado en esta Facultad, lo que representó una valiosa contribución a mi formación académica, profesional y personal.

Al Dr. Jorge Luis Chigo Gastelum, por su valiosa orientación, y a los maestros del programa de Maestría de la Facultad de Contaduría y Administración, mi más sincero agradecimiento por compartir sus conocimientos y por ser guía a lo largo de este camino académico en la Universidad Autónoma de Sinaloa. De igual manera, agradezco profundamente a las empresas y personas que colaboraron proporcionando información y recursos esenciales para esta investigación. Sin su generoso apoyo, este trabajo no habría sido posible.

Resumen

El sector comercio es un pilar fundamental de la economía global, genera empleo, impulsa el consumo al por menor, sin embargo, las PYMES enfrentan desafíos significativos en el control y valuación de inventarios, lo que puede derivar en pérdidas financieras, exceso o escasez de stock y dificultades para satisfacer la demanda del cliente. La alta tasa de mortalidad empresarial en México resalta la importancia de implementar estrategias efectivas de gestión de inventarios que aseguren una administración eficiente de inventarios para minimizar costos, optimizar recursos y mejorar la liquidez. En este sentido, estos factores resultan ser clave para la estabilidad y crecimiento empresarial.

El objetivo de este estudio es analizar cómo la gestión de inventarios influye en la sostenibilidad financiera de las PYMES del sector *retail* en Sinaloa. Esta investigación se llevó a cabo mediante la metodología con enfoque cuantitativo, no experimental, y correlacional, con una muestra representativa de 137 participantes que colaboran en empresas del sector retail. El instrumento utilizado es un cuestionario estructurado por medio de la escala Likert, así mismo para la validez del modelo se utilizó el método de ecuaciones estructurales PLS-SEM para determinar la relación entre las variables. Los resultados obtenidos al aplicar la estrategia de gestión de inventarios y sostenibilidad financiera se obtuvieron fueron positivos y significativos, por lo tanto el modelo explica que el control y la valuación de inventarios tienen un impacto del 73.2% de la varianza en la variable de sostenibilidad financiera, esto indica que ambos factores presentan un impacto positivo y moderado, confirmando la importancia de una gestión eficiente de inventarios para la estabilidad y crecimiento financiero. Se concluye que una gestión adecuada de inventarios es determinante para la sostenibilidad financiera de las PYMES retail.

Palabras claves: Gestión de Inventarios, Valuación de Inventarios, Sostenibilidad Financiera, *Retail*, Modelo Estructural PLS-SEM.

Abstract

The commerce sector is a fundamental pillar of the global economy, generating employment and driving retail consumption. However, SMEs face significant challenges in inventory control and valuation, which can lead to financial losses, stock surpluses or shortages, and difficulties in meeting customer demand. The high business mortality rate in Mexico highlights the importance of implementing effective inventory management strategies that ensure efficient administration in order to minimize costs, optimize resources, and improve liquidity. In this sense, these factors are key to business stability and growth.

The objective of this study is to analyze how inventory management influences the financial sustainability of retail SMEs in Sinaloa. This research was conducted using a quantitative, non-experimental, and correlational approach, with a representative sample of 137 participants working in retail companies. The instrument applied was a structured questionnaire based on the Likert scale. Likewise, to validate the model, the PLS-SEM structural equation method was used to determine the relationship between the variables. The results obtained from applying the inventory management and financial sustainability strategy were positive and significant. Therefore, the model explains that inventory control and valuation account for 73.2% of the variance in the financial sustainability variable, indicating that both factors have a positive and moderate impact. This confirms the importance of efficient inventory management for financial stability and growth. It is concluded that proper inventory management is a determining factor for the financial sustainability of retail SMEs.

Keywords: Inventory Management, Inventory Valuation, Financial Sustainability, Retail, PLS-SEM Structural Model.

Índice

Introducción	1
Capítulo I. Contextualización y Planteamiento del Problema	3
1.1. Antecedentes del Control de Inventarios en las Empresas.....	3
1.2. Contextualización del control y valuación de inventarios para la sostenibilidad financiera en las Pymes.	4
1.2.1 Contextualización internacional	4
1.2.2 Contextualización nacional	7
1.2.3 Entorno local.....	11
1.3 Planteamiento del problema	14
1.4. Pregunta central y específicas	15
1.4.1 Pregunta principal de investigación	15
1.4.2 Preguntas específicas	15
1.5 Objetivo de la investigación	16
1.5.1 Objetivo general.....	16
1.5.2 Objetivos específicos.....	16
1.6 Justificación de la investigación	16
1.7 Hipótesis o supuestos de la investigación	18
1.7.1. Hipótesis principal.....	18
1.8 Alcance del estudio.....	18
1.9 Metodología	19
1.10 Alcance y limitaciones del estudio	19
Capítulo II Marco Referencial, Teórico y Conceptual.....	21
2.1. Marco Referencial.....	21
2.1.1. Antecedentes investigativos de Control de Inventarios	21

2.1.2. Antecedentes investigativos de Valuación de Inventarios	24
2.2. Marco teórico	25
2.2.1 Teoría de la Administración Estratégica	25
2.2.2. Gestión de Inventarios.....	31
2.2.3 Gestión de Riesgo	37
2.3. Marco Conceptual.....	41
2.3.1. Gestión de inventarios	41
2.3.2. Valuación de Inventarios	44
2.3.3. Sostenibilidad Financiera.....	46
Capítulo III. Decisiones Metodológicas	50
3.1. Enfoque de la Investigación.....	50
3.2. Alcance de la investigación.....	51
3.3. Diseño de la investigación	52
3.4. Método de la investigación	53
3.5. Descripción de las variables	53
3.6. Descripción de la unidad de análisis.....	58
3.7. Selección de la población y muestra.....	59
3.8. Técnicas de recolección de datos.....	61
3.8.1. Diseño de los instrumentos	62
3.9. Criterios de validez interna y externa.....	63
3.10. Procesamiento y análisis de los datos	64
Capitulo IV. Análisis e Interpretación de los Resultados	66
4.1. Descripción del objeto de estudio	66
4.2. Análisis de resultados: evaluación del modelo estructural.....	69
4.3. Discusión de los resultados	74

4.4. Contrastación de hipótesis.....	75
Capítulo V. Conclusiones y Recomendaciones	77
5.1. Conclusiones	77
5.2. Recomendaciones y futura líneas de investigación	78
5.2.1. Recomendaciones	78
5.2.2. Futura Líneas de Investigación.....	79
Referencias.....	80
Anexos	89
Anexo 1. Matriz Metodológica.....	89
Anexo 2. Cuestionario estructurado.....	90

Índice de Figuras

Figura 1. 1 Participación en el Empleo y en PIB según su Tamaño	5
Figura 2. 1 Las Cinco Fuerzas de Michael Porter	27
Figura 2. 2 Aspectos de la Administración Estratégica	29
Figura 2. 3 Etapas del Proceso de Administración Estratégica	30
Figura 2. 4 Los 6 Elementos de la Gestión de Riesgos.....	39
Figura 2. 5 Modelo de Gestión de Inventarios para la Sostenibilidad Financiera	49
Figura 3. 1 Proceso Seguido de la Investigación	52
Figura 3. 2 Proceso Sistemático para la Aplicación de PLS-SEM.....	65
Figura 4. 1 El modelo Estructural de las Variables Latentes de CI, VI y SF.	73

Índice de Tablas

Tabla 1. 1 Proporción de Muertes MIPYME en 2019.	9
Tabla 1. 2 Encuesta Mensual sobre Empresa Comerciales.	11
Tabla 1. 3 Número de Empresas del Sector Comercio.....	12
Tabla 2. 1 Tipos de Gestión de Inventarios para su Valoración.....	32
Tabla 2. 2 Inventario según el Tipo de Producto	34
Tabla 2. 3 Características de un Control de Inventario.....	36
Tabla 2. 4 Dimensiones e indicadores de Control Valuación.....	45
Tabla 2. 5 Dimensiones e Indicadores de Sostenibilidad Financiera	48
Tabla 3. 1 Constructo de la Subdimensión de Planificación	54
Tabla 3. 2 Constructo de la Subdimensión de Rotación de Inventarios.....	55
Tabla 3. 3 Constructo de la Subdimensión de Valor Total del Inventario.....	55
Tabla 3. 4 Constructo de la Subdimensión de la Aplicación de Métodos de Valuación	56
Tabla 3. 5 Constructo de la Subdimensión de Liquidez.....	56
Tabla 3. 6 Constructo de la Subdimensión de Rentabilidad	57
Tabla 3. 7 Constructo de la Subdimensión de Riesgos	57
Tabla 3. 8 Constructo de la Subdimensión de Gestión Financiera	58
Tabla 3. 9 Ficha Técnica de la Investigación.....	61
Tabla 3. 10 Relación de Variables, Dimensiones, Indicadores e Ítems	63
Tabla 3. 11 Estadísticas de Fiabilidad de las Variables de GI y SF.....	64
Tabla 4. 1 Distribución del Género de la Muestra.....	66
Tabla 4. 2 Distribución de la Edad de la Muestra.	67
Tabla 4. 3 Distribución de la Escolaridad de la Muestra.	67
Tabla 4. 4 Distribución del Estado Civil de la Muestra.....	68
Tabla 4. 5 Distribución de la Clase Social de la Muestra.....	68
Tabla 4. 6 Análisis de Fiabilidad y Validez de Constructo.	70
Tabla 4. 7 Fiabilidad de la Consistencia del Modelo Estructural.....	71
Tabla 4. 8 Matriz de Correlación de las Variables	72
Tabla 4. 9 Tamaño del Efecto	72
Tabla 4. 10 Resultados de la Prueba de Hipótesis.....	74

Introducción

La presente investigación aborda la incidencia de la gestión de inventarios en la sostenibilidad financiera de las PYMES retail de Culiacán, Sinaloa, en el periodo 2023-2025. Se contextualiza el fenómeno a nivel internacional, nacional y local, destacando la importancia de implementar sistemas modernos y técnicas adecuadas de control de inventarios como estrategia para enfrentar desafíos como la escasez de productos, el exceso de stock o las pérdidas por mermas y obsolescencia, es decir, el inventario represente el mayor activo de las empresas, por lo que la eficiencia en su control y gestión son un punto clave para el desempeño y estabilidad. Así mismo, llevar un control de inventario permite abastecer de manera oportuna la demanda de los clientes en tiempo y forma.

La sostenibilidad financiera es uno de los pilares fundamentales para la permanencia y crecimiento de las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), especialmente en el sector *retail*, donde la gestión eficiente de los recursos cobra una relevancia estratégica. En este contexto, el control y la valuación de inventarios se presentan como elementos clave que permiten a las organizaciones optimizar sus operaciones, reducir costos innecesarios y garantizar la disponibilidad de productos para satisfacer la demanda del cliente, contribuyendo así a su estabilidad económica y competitividad en un entorno cada vez más dinámico.

En el primer capítulo se muestran los antecedentes por variables y el planteamiento del problema de investigación, así como el objetivo general y específicos, preguntas de investigación e hipótesis de trabajo, posteriormente se menciona la estrategia metodológica, para dar cumplimiento a los objetivos planteados, considerando los alcances y limitaciones presentes en esta investigación.

En el capítulo II, las bases teóricas se abordan a través de una revisión sistemática de la literatura sobre conceptos centrales a las variables en sus diferentes campos de estudio, además habla sobre ideas de estudios realizados por otros autores que están

relacionados con las variables de investigación sobre la importancia que tiene la contribución del control de los inventarios a la valuación financiera en la empresa y así mismo determinar que incidencia tiene la gestión de inventarios en la sostenibilidad financiera de las pymes.

En el capítulo III, se presentan los materiales y métodos empleados en esta investigación, en donde se describen aspectos de las etapas del proceso desarrollado para obtener los resultados de la investigación, así mismo, se presentan las variables de estudio, hipótesis de trabajo derivadas del modelo estructural propuesto, seguido de las matrices con la operacionalización de las variables gestión de inventarios, así como la subdimensión de control de inventarios y valuación de inventarios y en cuanto a la variable de sostenibilidad financiera está el aspecto económico y estratégico. Posteriormente se describe el instrumento de medición mediante un enfoque cuantitativo y el uso de modelización de ecuaciones estructurales (PLS-SEM).

En el capítulo IV, se presentan los resultados que buscan ofrecer recomendaciones prácticas para que las PYMES del sector retail fortalezcan sus procesos internos, mejoren la toma de decisiones y logren una gestión financiera sostenible, contribuyendo así al desarrollo económico regional y a la consolidación de negocios competitivos y resilientes ante los cambios del mercado, con el objetivo de validar la información previa a la contrastación de las hipótesis de trabajo.

Finalmente, en el capítulo V, se presentan de manera sistemática las conclusiones alcanzadas a partir del análisis de los resultados, así como también aportaciones y recomendaciones para futuras.

Capítulo I. Contextualización y Planteamiento del Problema

1.1. Antecedentes del Control de Inventarios en las Empresas

El control y la valuación de inventarios son elementos que coadyuvan para la sostenibilidad financieras de las pequeñas y medianas empresas (PYMES), especialmente en el sector comercio, donde los márgenes de ganancia y la eficiencia operativa, pues su importancia radica en contar con información suficiente y útil para minimizar costos de producción y aumentar liquidez, manteniendo un nivel de inventario óptimo y empezar a utilizar la tecnología con la disminución de gastos operativos el cual ayuda a mantener el negocio financieramente sostenible y satisfacer la demanda del cliente (Vélez y Pazmillo, 2022).

En contexto, Soto (2023), establece que la importancia de la gestión radica en su capacidad para optimizar los niveles de inventario y asegurar que los productos estén disponibles cuando se necesiten, sin incurrir en excesos o escasez, ya que esto contribuye a mantener un equilibrio entre el capital invertido y la liquidez de las empresas, permitiéndoles solventar períodos de baja demanda o bien, hacer frente a las adversidades económicas del mercado. En este sentido, la implementación de sistemas de control de inventarios basados en tecnologías avanzadas, como el uso de software para su gestión, puede mejorar la calidad de la información, reducir los errores por la intervención humana, lo que permite una toma de decisiones más eficiente y basada en datos certeros.

De igual forma, la empresa necesita administrar bien sus acciones, de lo contrario, puede tener problemas con sus pedidos e inventario, por lo que esto puede dañar el recurso de la compañía y la confianza de sus clientes, así mismo es importante que las empresas administren bien su inventario, y que estas, puedan controlar todo y usarlo sabiamente, ya que si la empresa no logra mantener su stock, provocaría problemas tales como pedidos atrasados o exceso en su almacén, ambos son riesgosos para el mejoramiento en cuanto a la salud financiera de la empresas y lealtad del cliente, esto provoca que los productos que no son vendidos provocan que se congele el capital operativo, y

finalmente, esto se puede convertir en mermas que deben liquidarse, a su vez, lleve a la insatisfacción del cliente. Si el control de inventario está debidamente implementado, la empresa tiene un control total y aprovecha su uso racional (Flores, 2024).

Es decir, una valoración de inventarios es un procedimiento mediante el cual las empresas asignan un valor monetario a los artículos que conforman su inventario, es por ello que para las empresas este se considera como el activo corriente más grande, por lo que, es de suma importancia medirlos apropiadamente para asegurar estados financieros precisos, esto se realiza con la finalidad de garantizar que todos los registros contables sean exactos, generalmente realizan conteo de inventarios al final de cada periodo contable (Evidence, 2021).

Por lo tanto, se puede inferir que la valoración de inventarios y la sostenibilidad financiera es compleja y multifacética para las empresas porque esta nos ayuda a tomar decisiones informadas al igual que es esencial para construir un futuro económico resiliente y equitativo, suficiencia de insumos y recursos, tanto humanos como técnicos, que permitan estabilidad de mantener un sistema económico en el medio y largo plazo, el cual supone que cuenta la suficiencia para financiar compromisos de gastos presentes y futuros, teniendo en cuenta los aspectos ambientales, sociales y de gobernanza, promuevan la equidad social y fomenten la transparencia y responsabilidad en los negocios (Mega, 2023)

1.2. Contextualización del control y valuación de inventarios para la sostenibilidad financiera en las Pymes.

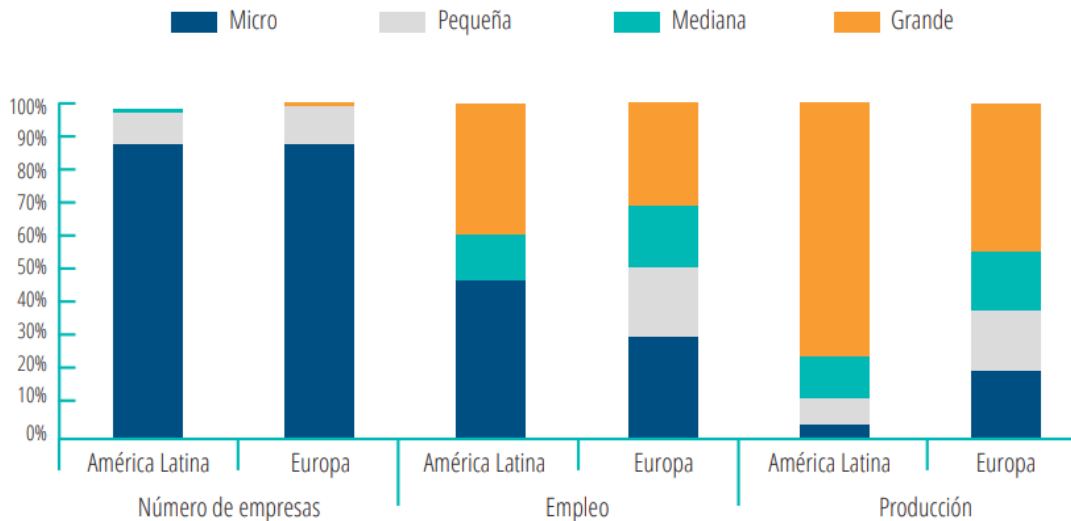
1.2.1 Contextualización internacional

Si bien las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), tienen participación en el mercado laboral del sector comercio, por lo que su contribución al Producto Interno bruto (PIB), no sigue el mismo camino, esta puede ser explicada por la baja productividad que existe de estas con respecto a las grandes empresas. Es decir, que en regiones más

desarrolladas en países como Europa generan siete de cada 10 empleos, los cuales contribuyen el doble de la generación de riqueza, por lo que la proporción que se multiplica por seis en el caso de las microempresas como se explica en la figura 1.1.

Figura 1. 1

Participación en el Empleo y en PIB según su Tamaño.



Nota: Elaborada con datos de la OECD/CAF (2019).

En la figura 1.1 se explica la relación de la relación de las PYMES que tienen participación en actividades de poco valor y baja productividad, especialmente en las de menor requerimiento de escala, el cual varía significativamente, pues se describe cómo se distribuye la participación que tienen las micro, pequeñas, medianas y grandes empresas en el empleo y el PIB, pues es importante reconocer que estas juegan un papel vital en la generación de empleo. Por otro lado, las grandes empresas, son fundamentales para la creación de riqueza y el desarrollo económico debido a su alta productividad y capacidad de inversión.

En el entorno internacional, el control de los inventarios en las empresas comerciales es fundamental porque permite el orden, distribución y abastecimiento correcto de los productos, pues en este caso el mal manejo de los mismos ha llevado a que algunas empresas presenten grandes pérdidas económicas, por este motivo, se debe llevar un

control riguroso que permita detectar faltantes de mercancías o productos, que afecten la actividad económica de la entidad (Lima, 2020).

Es por eso por lo que, en el mundo empresarial en cuanto al sector *retail*, la gestión de inventarios es el rubro que se encarga actualmente de mantener los requerimientos para llevar a cabo los procesos de comercialización de los productos; dicho de otro modo, este proceso de gestión se encarga del cumplimiento que debe de tener la empresa y su entrega eficaz de los pedidos solicitados. Es por ello la importancia de los inventarios al efectuar la función de soporte en las empresas, ya que pueden experimentar cambios en la demanda o en el proceso de abastecimiento (Idrogo, 2020).

En este sentido, el Pacto Mundial de Naciones Unidas (2019), afirma que las PYMES son el pilar fundamental para el crecimiento en el desarrollo de empresas del sector privado, es por ello por lo que son fundamentales para la consecución de sus Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). Por otro lado, esto explica que su contribución per cápita puede ser menor que las empresas de mayor tamaño, pero el impacto acumulado puede ser significativo. Ahora bien, a escala mundial, estas representan el 90% de las empresas y el 50% del empleo total, a diferencia de las empresas formales solo representan el 40% del PIB del crecimiento económico del país. Además, son importantes para el comercio internacional, pues suministran bienes y prestan servicios valiosos a través de cadenas de valor mundiales y regionales. Esto las convierte en grupos de interés para el éxito y fracasos de las agendas nacionales y regionales en materia de sostenibilidad.

Así mismo, Proaño y Soriano (2021), realizaron un estudio con el objetivo de explicar la relación que existe entre la gestión de los inventarios y la sostenibilidad en las empresas del sector comercio, esto con la idea de optimizar y brindar apoyo a los procesos y condiciones que sumen el rendimiento a mediano y largo plazo, así mismo llegaron a la conclusión que a partir de que las empresas implementan la gestión de inventarios de una manera estratégica y profesional, con ello se podrá alcanzar sostenibilidad en las organizaciones.

Por consiguiente, las empresas necesitan tener un buen control sobre sus productos, ya que este es un factor importante y para lograrlo, existe una variedad de métodos de valuación de inventarios según, Makarchuk (2023), algunos métodos que pueden aplicarse son: PEPS (Primeras Entradas – Primeras Salidas), Método UEPS (Últimas entradas – Primeras Salidas), Método CPP (Costo Promedio Ponderado), los cuales permiten identificar el valor de los inventarios con exactitud en términos monetarios, además de medir y comparar el margen de ganancia y de utilidad.

1.2.2 Contextualización nacional

Para el caso de México, Méndez (2020), establecen que recientemente se ha ampliado investigaciones respecto al contexto de Control y Valuación de Inventarios para la sostenibilidad financiera los cuales han reconocido valorar su relación e importancia al momento de llevar a cabo tomas decisiones dentro de las empresas y sobre todo lograr el objetivo que tiene cualquier empresario para generar ganancias.

De acuerdo con Espejo (2022), la gestión de inventarios es un proceso esencial en los resultados de una empresa, también es el conjunto de artículos o materiales que un negocio comercializa para asegurar el abastecimiento en las operaciones, ello permite el equilibrio entre la demanda, las existencias y el flujo del capital. Los indicadores de gestión de inventarios se han de trazar sobre una base real y, por lo tanto, para el autor es fundamental que las empresas utilicen métodos para definir la demanda esperada.

Por consiguiente, Flores et al., (2020), respaldan que el sector comercial en México representa una actividad de gran importancia para la economía del país, específicamente el subsector del comercio al por menor representado casi en su totalidad por las microempresas. Por ello el Modelo de Valuación de Activos de Capital mide el riesgo que puede tener una compañía o activo referente al total del mercado en el que trabajan. Sin duda, la gran parte de las investigaciones que lo utilizan se enfocan en las grandes empresas. Por lo tanto, se determinan que los coeficientes de riesgo Beta válidos y aplicables para microempresas del sector retail en México el cual radica en la obtención

de resultados que están contextualizados a la realidad económica de dichas empresas. Ahora bien, para aplicar la valuación en las empresas es necesario considerar algunos criterios, entre los más conocidos son el valor de los bienes que posea.

Por otro lado, Enríquez y Rodríguez (2020), afirman que la gestión de inventarios suele ser una de las acciones más importantes en la mayoría de las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), ya que gestionan sus inventarios de manera empírica y consideran estar dispuestos a experimentar y aprender de los errores que puede estar relacionadas con recursos limitados, falta de conocimiento, y otras limitaciones operativas y financieras.

Por consiguiente, Yung y Tang (2021), mencionan que el inventario puede gestionarse de manera manual en pequeñas empresas el cual tiene beneficios así como también sus limitaciones, el riesgo de errores humanos, la mayor carga de trabajo y la dificultad para escalar a medida que el negocio crece, con el fin de comprobar que mercancía se encuentra en el almacén, que si bien es cierto puede resultar casi imposible cuando la compañía comienza a desarrollarse a crecer para en su caso aumentan su capacidad en los aspectos productivos y comerciales, creando escenarios donde puedan existir miles de productos.

Ahora bien, el INEGI (2022), el Instituto Nacional de Estadística y Geografía ofrece información estadística de un Estudio sobre Demografía de los Negocios (EDN) 2021 en el cual se estima que, la proporción puede variar dependiendo del país y las fuentes de datos específicas. Generalmente, las tasas de mortalidad empresarial se refieren al porcentaje de empresas que cesan sus operaciones dentro de un período determinado, como un año, por ejemplo, en países como México, en el mes de mayo de 2019 a julio de 2021, los resultados nos indican que se apertura ron el 1.2 millones de empresas de tamaño micro, pequeños y medianos, y el 1.6 millones cierran sus puertas. En este contexto, como se observa en la tabla 1.1 la proporción de muertes MIPYME del EDN se ha realizado en dos ediciones en el año 2020, a 17 meses de concluir los Censos Económicos (CE) del 2019 y en 2021, a 27 meses de finalizar los Censos Económicos

en el año 2019, con la finalidad de conocer cuántas Micros, Pequeñas y Mediana Empresas (MIPYMES) lograron permanecer abierta sus puertas, cuántas abrieron y cerraron sus operaciones con respecto a los datos recabados en 2019.

Tabla 1. 1

Proporción de Muertes MIPYME en 2019.

Datos de 17 meses de los CE 2019		Datos de 27 meses de los CE 2019	
Entidad	Muertes	Entidad	Muertes
Estados Unidos Mexicanos	20.8	Estados Unidos Mexicanos	32.6
Quintana Roo	31.9	Quintana Roo	45.7
Baja California Sur	28.1	Colima	41.9
Sinaloa	27.7	Nuevo León	39.8
Tamaulipas	26.6	Aguascalientes	39.4
Nuevo León	25.7	Tabasco	38.9
Colima	25.5	Hidalgo	38.0
Campeche	25.2	Campeche	37.8
Tabasco	24.1	Sinaloa	37.1
Nayarit	23.4	Puebla	36.6
Morelos	23.1	Morelos	36.2
Hidalgo	23.1	Durango	35.5
Sonora	23.0	Tlaxcala	35.2
Tlaxcala	22.7	Baja California Sur	35.1
Durango	22.4	Nayarit	34.2
Querétaro	22.4	Estado de México	34.1
Aguascalientes	22.0	Tamaulipas	32.2
Baja California Sur	21.6	Veracruz	32.2
Coahuila	21.5	Ciudad de México	31.9
San Luis Potosí	21.5	Yucatán	31.7
Estado de México	21.3	Baja California	31.7
Puebla	21.0	Sonora	31.7
Zacatecas	20.8	Chihuahua	31.2
Guanajuato	20.7	Querétaro	31.1
Chihuahua	20.7	Zacatecas	30.9
Ciudad de México	19.9	Coahuila	30.8
Yucatán	19.6	San Luis Potosí	30.7
Veracruz	19.4	Guanajuato	30.0
Jalisco	18.7	Jalisco	29.2
Michoacán	17.1	Michoacán	28.2
Chiapas	16.8	Guerrero	27.1
Guerrero	15.4	Oaxaca	26.7
Oaxaca	13.7	Chiapas	26.3

Nota: Elaboración propia con datos de (INEGI, 2022).

Como resultado del estudio realizado por INEGI se observa en la tabla anterior, que en 2019 se calculan la mortalidad en México en donde se refleja un panorama alarmante, así como también los establecimientos activos se reportaron que, en las empresas del sector comercio, indica que la proporción de cierren de negocios informales aumentó en un 9.5% y por otros lados, los negocios formales en un 4.1%.

De acuerdo con, Aquino (2020), en su investigación del control en la gestión de inventarios de las micro y pequeñas empresas nacionales, en el sector comercial tuvo como objetivo identificar las oportunidades del control interno en la gestión de inventarios, en donde la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento fue un cuestionario estructurado con los componentes donde se determina que en los resultados podemos observar que las empresas no están cumpliendo con las metas de las capacitaciones al personal, por lo tanto, está afectando el control y la valuación de los inventarios con efectos negativos en la sostenibilidad financiera de las empresas.

Según Sicom (2024), en estudios realizados por el INEGI en el mes de noviembre de 2023, la tasa mensual y con datos desestacionalizadas, en las empresas del sector comercio al por mayor, por suministro de bienes y servicios que avanzaron un 0.7% y el personal que se encuentra trabajando es un total, 0.4% y en empresas al por menor, por lo que los ingresos reales por suministro de bienes y servicios aumentaron 0.1%. El personal que se encuentra ocupado descendió en un total del 0.2% y las remuneraciones medias reales, 1.7% las remuneraciones medias reales pagadas disminuyeron 1%. En consecuencia, en la tabla 1.2 se muestran reflejados datos de la encuesta mensual sobre empresas comerciales, así mismo muestra la variación porcentual de los indicadores de las empresas al por mayor, al por menor y por sector de actividad, por lo que con datos desestacionalizadas en cuanto a los productos que ofrecen las compañías de los sectores comerciales con respecto a su variación y cambios en cuanto a los resultados porcentuales, mensuales y anuales.

Tabla 1. 2*Encuesta Mensual sobre Empresa Comerciales.*

Indicadores	Empresas comerciales al por mayor		Empresas comerciales al por menor	
	Variación porcentual respecto a:			
	Octubre 2023	Noviembre 2022	Octubre 2023	Noviembre 2022
Ingresos por suministro de bienes y servicios	0.7	2.8	0.1	3.0
Personal ocupado normal	0.4	2.4	-0.2	0.5
Remuneraciones medias reales	-1.0	7.0	-1.7	7.7

Nota: Elaboración propia con datos (Sicom, 2024).

Con estos indicadores que explica la tabla anterior, de la encuesta mensual sobre empresas comerciales con resultados de INEGI 2023, se requiere conocer sus variaciones y datos en cuanto al empleo, así como sus características y las estrategias activas operativas que se implementan para trabajar en la normalidad.

1.2.3 Entorno local

Para el estado de Sinaloa al igual que para el resto del país y del mundo, las PYMES tienen un papel importante en el aspecto de la aportación que tiene en cuanto a la economía mediante la generación de empleos, así como sus ingresos, implementación de mejores prácticas, administración y el suministro de aquellos segmentos de mercado que no están representados por las grandes empresas, para así fortalecer a estos negocios como parte de la estrategia para aumentar los niveles de productividad del país, y así generar empleos estables así como dinamizar la actividad productiva de las economías locales.

Ahora bien, Flores et al., (2023), consideran el control de inventarios como un elemento clave para las empresas, ante ello y con base en la investigación basada en la clasificación ABC de mercancías y evaluar la mejora en los indicadores de desempeño

del almacén en una empresa productora de alimentos en Guasave, Sinaloa, México, para ello se implementó el conteo de unidades de inventario en físico aunado a la verificación en el sistema, donde se concluye que la gestión de inventarios es una actividad clave para cualquier organización, sobre todo para las empresas de giro alimenticio, dado que los productos son perecederos, propensos a generar mermas por una inadecuada gestión o rotación.

Según la información del Directorio Estadístico Nacional de Unidades Económicas DENUE (2024), las empresas con mayor actividad comercial se consideran las MIPYMES con alrededor de 6 a 250 personas en el estado de Sinaloa, se muestran los datos en la tabla 1.3 en donde se obtuvieron los siguientes resultados:

Tabla 1. 3
Número de Empresas del Sector Comercio

Actividad	Sinaloa
Comercio al por mayor	4,546
Comercio al por menor	43,077
Total	47,623

Nota: Elaborada a partir de DENUE de 2024.

De acuerdo con los resultados obtenidos de DENUE en 2024, permite conocer que en Sinaloa se cuenta con alrededor de 4,546 empresas de comercio al por mayor y 43,077 al por menor obteniendo un total de 47,623, tales como abarrotes, alimentos, productos textiles, maquinaria, equipo y mobiliario, industriales, camiones, refacciones nuevas para automóviles, electrodomésticos, entre otras.

por consiguiente, se conoce que las empresas familiares y PYMES en México padece de una adecuada administración y gestión de sus inventarios, muchas ocasiones esto se presenta por desconocimiento o por percibir esta actividad como parte de los gastos. De tal manera la situación en las empresas es tener un eficiente control y manejo de sus

productos, evitando mermas, y con ello se identifican oportunidades, así como también se conocen los costos y se fijan precios respecto a la competencia. Todo esto se refleja en ganancias y crecimiento para la empresa familiar (Rizo, 2021).

En este sentido la administración de inventarios de una empresa consiste en llevar a cabo el recuento de existencias de todo lo que esta tiene almacenado, ubicar dónde está cada producto, cuándo ha entrado y cuándo se prevé que va a abandonar el almacén y con esto reducir los costos y prevenir los posibles fraudes, es importante saber que algunos elementos que componen los métodos de control de inventarios son los objetivos, políticas, planes y normas, pero sobre todo los sistemas y procedimientos que son implantados dentro de la empresa (Cegid Ekon, 2023).

Para su correcto funcionamiento, por lo general se emplea un software de gestión de inventario que se encarga de llevar toda la información vital del almacén, proveedores de suministros, adquisición de existencias, costos y movimientos (LogoQuadMinds, 2022). Algunos errores que comúnmente se ocasionan, es no conocer la demanda de sus productos en efecto esto, mejora la toma de decisiones en las empresas a corto o largo plazo, no contar con procesos automatizados, los cuales a veces se llevan en hojas de papel y no hay un control, falta de comunicación para evitar errores, una organización inadecuada en donde es difícil obtener información exacta y muy poca frecuencia de revisión.

Ahora bien, la valuación de los inventarios también es un factor que se considera determinante en cuanto a la información financiera que se tiene en las empresas. Primero porque estos generalmente constituyen una porción de los activos reales, influyendo estos en el capital de trabajo y en la postura actual que se maneja en los negocios. Resulta claro que esto incide de manera muy significativa y directa en el importe que es presentado como parte de la ganancia actual que presentan las empresas obtienen en los periodos analizados.

1.3 Planteamiento del problema

En el entorno actual, las empresas buscan adaptarse a los cambios drásticos de los mercados y la sociedad, pues la situación de las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), en México es incierta por la inestabilidad económica, ya que estas forman un segmento importante de la economía, particularmente a nivel nacional, pues generan un gran aporte en cuanto a productos y servicios, así como también poseen una capacidad única de adaptarse a las nuevas tecnologías, la sociedad y los cambios de tendencia (Lizarazo, 2023).

Los inventarios de una empresa son un elemento primordial, tanto para las PYMES como para las grandes empresas. Es por ello, que si los inventarios no se administran de forma correcta puede generar graves consecuencias, que estas van desde los problemas que recae en el aspecto financiero el cual incluye la opción de cierre de negocios, hasta la insatisfacción de los clientes. El área de inventarios tiene la responsabilidad de aplicar y dar seguimiento a un análisis para conocer más a detalle el tiempo estimado de convertir su stock en dinero y así determinar la eficiencia del capital de trabajo (Durán, 2011).

El control de inventarios ayuda a que las empresas deben mantener un balance de sus existencias en el almacén en cuanto a los productos o artículos que tienen mayor demanda. Es posible que una mala administración u organización del departamento sea problema de no conocer la ubicación de los productos, desaprovechar el espacio, desactualizaciones de entradas y salidas, falta de trazabilidad o un mal manejo en la manipulación del producto, lo cual puede generar pérdidas en la empresa (Gasbarrino, 2023).

Por su parte, en la revista Economista (2018), se afirma que, algunas causas que llevan a las empresas a la quiebra, de destaca principalmente tal como: el no tener un adecuado control de inventarios, lo cual genera el famoso robo hormiga y que necesariamente resultan en la pérdida de control de las empresas. No obstante, el control de inventarios es un proceso donde las empresas deben dar seguimiento en cual la demanda de sus

productos para satisfacer a los clientes de una forma rápida y eficiente. Es por ello, por lo que tradicionalmente, así como lo menciona el autor (Durán, 2012), la administración de inventarios es un tema importante que deben analizar las empresas para evitar problemas financieros dentro de las mismas, así como también es un componente fundamental en la productividad y operatividad de una empresa, ya que es el activo corriente de menor liquidez que manejan y que además contribuye a generar rentabilidad.

El objetivo de ejercer un control eficiente de los inventarios radica en poder mantener el balance correcto y así tener un buen manejo que conlleva a dar un buen servicio al cliente, ya que con ello se controlan pedidos atrasados o falta de artículos para la venta. Así mismo, es de gran importancia el control y la valuación de inventarios pues este consiste en contar con sistemas, procesos y procedimientos que garanticen que las existencias en el almacén sean suficientes y se mantengan en buen estado, con ello coadyubar con la sostenibilidad de las empresas (Prieto, 2023).

1.4. Pregunta central y específicas

Con base en las dos dimensiones presentes, *Gestión de Inventarios y Sostenibilidad Financiera* se enunciaron las preguntas de investigación principal y específicas.

1.4.1 Pregunta principal de investigación

¿De qué manera la gestión de inventarios influye en la sostenibilidad financiera de las PYMES *retail* de Sinaloa periodo 2023-2025?

1.4.2 Preguntas específicas

Ahora bien, definida la pregunta principal de la investigación y con el fin de establecer coherencia metodológica se definieron las siguientes preguntas específicas:

1.- ¿Cómo influyen el control de inventarios en la sostenibilidad financiera de las PYMES *retail* en Sinaloa periodo 2023-2025?

2.- ¿De qué manera la valuación de inventarios incide en la sostenibilidad financiera de las PYMES *retail* en Sinaloa periodo 2023-2025?

1.5 Objetivo de la investigación

1.5.1 Objetivo general

Analizar cómo la gestión de inventarios influye en la sostenibilidad financiera de las PYMES del sector *retail* en Sinaloa periodo 2023-2025.

1.5.2 Objetivos específicos

Ahora bien, al conocer el objetivo general se establecieron los objetivos específicos:

Objetivo específico 1. Evaluar la influencia del control de inventarios sobre la sostenibilidad financiera de las PYMES *retail* en Sinaloa periodo 2023-2025.

Objetivo específico 2. Analizar cómo la valuación de inventarios incide en la sostenibilidad financiera de las PYMES *retail* en Sinaloa periodo 2023-2025.

1.6 Justificación de la investigación

Una buena valuación y control del inventario es un pilar de suma importancia para las organizaciones del sector comercio que principalmente se dedican a la venta de productos y servicios el cual representa los activos, que estos de no ser bien administrados, pueden derivar en pérdidas y por ello, afecta el patrimonio de la empresa y sus opciones de crecimiento. De lo anterior es conveniente conocer y saber que esto sirve para que las empresas tengan sus productos correctos en el lugar adecuado, en el

momento preciso y así saber cuándo se deben hacer los pedidos y donde almacenar. Es muy conveniente ya que los inventarios pueden ser el activo circulante más importante de una empresa.

El control de inventarios es un proceso que afecta a todas las áreas de la actividad empresarial y esto a su vez es nuevamente el aspecto principal de la administración porque, si no se controla, significa que esto implica altos costos y requiere una mayor inversión de capital, por lo que el objetivo es lograr el equilibrio de ofrecer el producto o servicio para aumentar la satisfacción del cliente. Para conseguir una buena competitividad y crecimiento, la estrategia financiera es clave ya que involucra inversión, estructura de capital, riesgos financieros, rentabilidad, administración del capital de trabajo y administración del efectivo de manera eficiente y correcta.

Contar con una buena estrategia para un control de inventarios trae consigo distintas ventajas para las empresas, ya que brindará datos trascendente y pertinente en tiempo real, el cual ayudará a que las empresas puedan tener una mejor planeación y con ello tomar decisiones oportunas. Ciertamente esta investigación busca elevar el nivel de calidad del servicio que se le ofrece al cliente, e ir reduciendo así la pérdida de venta por falta de mercancía y que esto genere una mayor lealtad del cliente o del mercado, así como también esto mejorará el flujo de efectivo actual de la empresa, ya que al comprar de manera más eficiente y contar con una mayor rotación de inventarios lo cual coadyuvará a que las empresas mantengan un óptimo stock de productos.

Algunas estrategias que pueden lograrse al llevar a cabo un control de inventarios para que las empresas tengan permanencia ante el mercado, es establecer el nivel óptimo del inventario que se considera que esto es primordial para implementar y optimizar todos los procesos y funcionamiento en las empresas. Esto es un indicador en donde se pueden establecer buenas estrategias para mejorar, porque ahí es donde se sabe a ciencia cierta la cantidad de los productos que se mantienen en el stock y con ello realizar un seguimiento con precisión para asegurar mantenerlo en un nivel óptimo en tiempo real.

Se plantea que la importancia de las empresas de tamaño Micro, Pequeñas y Medianas, consideradas como establecimientos de producción de bienes y servicios, esto explica la necesidad de llevar a cabo investigaciones para conocer su problemática y realizar propuestas de mejoramiento. Los principales beneficiados ante esta investigación son las empresas del sector comercio, las cuales contarán con la posibilidad de crecer y conocer como implementar métodos de valuación para mejorar el control de inventario como estrategia de sostenibilidad financiera.

1.7 Hipótesis o supuestos de la investigación

1.7.1. Hipótesis principal

La gestión de inventarios influye positivamente en la sostenibilidad financiera de las PYMES *retail* en Sinaloa.

H1. El control de inventarios influye positivamente en la sostenibilidad financiera de las PYMES *retail* en Sinaloa.

H2. La valuación de inventarios incide significativamente a la sostenibilidad financiera de las PYMES *retail* en Sinaloa.

1.8 Alcance del estudio

El alcance de la presente investigación será no experimental, descriptivo y correlacional esto con el fin de comparar las variables del control y la valuación de inventarios en PYMES del sector comercio aplicando como estrategia la sostenibilidad financiera.

En primer lugar, será no experimental porque implica conocer los componentes principales que se han presentado en un correcto control de inventarios de una empresa como estrategia financiera de las PYMES sector comercio en Sinaloa. En segundo lugar,

será descriptivo porque se obtendrá un panorama claro y detallado de como la gestión de inventarios incide de manera estratégica en la sostenibilidad financieras de las empresas. Por último, será correlacional para conocer la relación que es derivada del diagnóstico que se utilizará como muestra de donde obtendremos datos estadísticos para su análisis, con la finalidad de ponderar la relación que existe entre las variables involucradas.

1.9 Metodología

En la presente investigación, la metodología corresponde a un enfoque cuantitativo de tipo no experimental, transversal, descriptivo y correlacional, a través del cual se alcanzarán los objetivos generales y específicos. Para llevar a cabo el análisis, se realizó una revisión documental de las variables de estudio y se diseñó un modelo conceptual. Los factores considerados en el estudio son la planificación, rotación de inventarios, el valor total de los inventarios, la aplicación de métodos de valuación, riesgos, rentabilidad, y la gestión financiera, se midieron mediante una guía de observación con ítems específicos, lo cual le permitirá determinar y diagnosticar la incidencia de la gestión de inventarios en la sostenibilidad financiera en las PYMES del sector comercio.

Dado el enfoque de la presente investigación, se optó por utilizar el método de Modelización de Ecuaciones Estructurales basado en Mínimos Cuadrados Parciales (PLS-SEM, por sus siglas en inglés). En este caso, cabe destacar que PLS-SEM se considera apropiado para el análisis de datos complejos y no lineales, y con ello permitir una evaluación integral de las relaciones entre las variables y proporcionando resultados robustos (Martínez R, 2023).

1.10 Alcance y limitaciones del estudio

El alcance de esta investigación será particular dado que se llevará a cabo en las PYMES de sector comercio ubicadas en Culiacán Sinaloa, el periodo de esta

investigación será los años 2023-2025. La población relacionada con la investigación de una muestra de 47,623 empresas la cual corresponde al 0.7%, según el INEGI (2023), la cual está integrada por las Empresas sector comercio de la Ciudad de Culiacán, Sinaloa, siendo el sujeto de estudio, y de investigación bibliométrica realizada en las plataformas digitales de bases de datos *ISI Web of Sciences* y *Scopus*, Google Académico, para determinar el control de inventarios como estrategia sostenible en el sector comercio.

Capítulo II Marco Referencial, Teórico y Conceptual

2.1. Marco Referencial

Con respeto al marco referencial se fundamenta el contexto, las bases teóricas, los antecedentes y las dimensiones que abarcan las variables de investigación, así como los conceptos clave de una tesis, sirviendo como guía y justificación para el desarrollo de la investigación.

2.1.1. Antecedentes investigativos de Control de Inventarios

De acuerdo con, los autores Arroba et al. (2018), en su estudio de Control de Inventarios y su incidencia en los Estados Financieros en Ecuador, tiene como objetivo demostrar que la aplicación de un correcto control de inventarios es un instrumento esencial que ayudará a obtener información eficaz, así como garantizar la continuidad del trabajo diario, gestionar inventarios óptimos, generar una mayor rotación de inventario y correcta ejecución de manuales de políticas y procedimientos para el control del inventario. Los resultados se proceden a emitir el respectivo informe de la incidencia que este ha tenido en los Estados Financieros.

Por otro lado, Solórzano y Mendoza (2022), realizaron el estudio sobre el control de inventarios y su impacto en la liquidez en Ecuador 2019-2020, en el cual el objetivo es analizar el impacto del control de inventarios en la liquidez, para lo cual el diseño fue cualitativo, exploratorio, con diseño no experimental y los instrumentos fueron entrevistas, donde se concluye que un adecuado control de inventarios contribuye a la optimización de recursos, eficiencia en las operaciones, mejoras en sus procesos internos, disminución de costos y beneficio económico.

Cruzado Ruíz (2018), tuvo como objetivo determinar y describir las características del control de inventarios de las empresas comerciales de medicamentos del Perú. Por lo tanto, el resultado de este estudio permitirá a las empresas mejorar su control de inventarios en cuanto a la realidad que actualmente están viviendo. Finalmente se

concluye que la compañía necesita un mejor sistema para administrar su inventario y personal. Así mismo el sistema debe estar diseñado para satisfacer las necesidades de la empresa. por otro lado, también debe capacitar a su personal sobre cómo usar el sistema automatizado de inventarios.

En este sentido Sánchez y Martínez (2021), realizaron un estudio de Control y stock de inventarios en Venezuela. El objetivo fue describir el control y stock con el que cuentan las empresas en el aspecto de los inventarios. El método empleado fue de tipo descriptivo con un diseño no experimental, de campo y transversal aplicando un muestreo intencional en tres empresas. Los resultados se presentan a través de frecuencias que se usan como diferentes formas de administrar el inventario, así mismo utilizamos una tabla para mostrar las formas más comunes de controlar el inventario.

Así como también, Zamora y Rivera (2023), en su estudio sistema de control de inventario en Ecuador, el objetivo fue proponer un sistema de control de inventario, donde la muestra del caso fueron 16 trabajadores de diferentes departamentos. El diseño que se utilizó fue cualitativo, tipo documental, descriptiva y analítica. Los instrumentos que se usaron fueron encuestas, en donde se observó que con base a los resultados se realizará la aplicación de actividades para perfeccionar el manejo y la correcta distribución de funciones y así evitar problemas con los inventarios.

Sin embargo, Ugando et al., (2022), en el estudio Modelo de gestión de inventarios a través de mínimos y máximos en Ecuador, el objetivo es aplicar el modelo para la gestión y administración de inventarios. Dicho estudio se desarrolló bajo un enfoque mixto, con diseño no experimental y descriptiva, el instrumento utilizado fue por medio de la técnica de entrevista la cual se le realizó al propietario y a los colaboradores. Por lo que los resultados muestran que las causas que ocasiona el mal funcionamiento de una empresa son: que comúnmente se realizan compras de productos que ya se encuentran en el almacén.

Por lo tanto, Flores y Flores (2023), realizaron un estudio de optimización de inventarios en el cual se aplicó una Investigación de Operaciones en Ecuador. En donde el objetivo claramente es identificar el sistema eficaz de inventarios, aplicando técnicas de operaciones, con enfoque cuantitativa. Los instrumentos son herramientas estadísticas, modelos de optimización y de información y simulaciones por computadora. Con ello se concluyó que, existen desacuerdos en la cantidad económica de los pedidos, así como en las existencias de seguridad y en los costos de la gestión de inventarios de las mercancías de la empresa.

Así pues, el estudio del modelo de un sistema de control de inventarios y cuentas por cobrar de Flores et al., (2022), en México, el objetivo fue diseñar un modelo de sistema automatizado para llevar a cabo el control de inventarios y cuentas por cobrar en una MIPYMES. El diseño aplicado en este estudio fue con enfoque mixto, de alcance descriptivo. Los instrumentos utilizados se llevaron a cabo por medio de la implementación de procesos y procedimientos, actividades y reportes de información que se llevan a cabo en la empresa, para ello se definió que, con la aplicación de la herramienta de Excel, el cual se puede tener un sistema de control de inventarios que sea económico y eficiente.

Cabe considerar, que Parra (2024), cita a Esquivel et al., (2022), los cuales realizaron un estudio Diseño del sistema de gestión y control de inventarios en Zacatecas, México. Su objetivo fue diseñar un sistema de gestión y control de inventarios, para ello se utilizó un diseño con enfoque cuantitativo. Los instrumentos de esta investigación fueron basados en análisis numéricos y recolección de datos. En los hallazgos se tiene que la implementación de este sistema de gestión y control de inventarios en las empresas permite el perfeccionamiento en el manejo de sus mercancías, así como minimizar las fallas que se presentan dentro del almacén para llevar una eficiente y exitosa administración en cuanto a los recursos con los que cuenta la empresa.

Finalmente, Camacho et. al., (2022), realizaron un estudio de aplicación del sistema de inventario para minimizar las perdidas en las empresas en México, con el objetivo de

diseñar un sistema de inventario para crear un beneficio redituable en las empresas. Esta investigación será de forma descriptiva, por lo que se considera implementar un sistema de inventarios que sea posible lograr para que las organizaciones tengan un mejor rendimiento en sus operaciones y pueda brindar un mejor servicio a sus clientes de manera eficiente, rápida y así poder ayudar a que sea más rentable.

2.1.2. Antecedentes investigativos de Valuación de Inventarios

En este sentido, Maza et al., (2020), realizó un estudio de control y valoración de inventarios con aplicación de NIC 2 en agrícolas en Ecuador. El objetivo es diseñar un sistema que nos ayudara a realizar un seguimiento de control y valoración de sus inventarios con base en la NIC 2 para la presentación de los estados financieros. La muestra estuvo constituida con el 64.71% de los encuestados de 83 empresas. El alcance de la investigación fue descriptivo. Los instrumentos que se usaron fueron datos por medio de encuestas. Con ello se propone diseñar un sistema de control y valoración de inventarios con la finalidad de determinar su razonabilidad de los estados financieros.

Así pues, Ortega et al., (2022), realizan un estudio de métodos de control y valoración de inventarios en Ecuador. El propósito era establecer los métodos de control y valoración de inventarios que más son utilizados en empresas en Machala en el período 2022. La muestra se obtuvo mediante revisión bibliográfica, se verificó a cinco empresas. Al tratarse de un enfoque cuantitativo donde se aplica el instrumento de recolección de información. Por ello, estos servirán como base para estudios relacionados al mismo sector en cuanto a los sistemas de control de inventarios.

El propósito del estudio de valoración de inventarios como determinante del fracaso de las empresas minoristas realizado por los autores Kaufinger y Neuenschwander (2020), es evaluar el método contable para valorar el inventario de una empresa minorista. Se utiliza una muestra representativa de negocios del sector *retail* que cotizan en bolsa en Estados Unidos durante un periodo de diez años. Los resultados sugieren que los comerciantes tradicionales no pueden simplemente culpar al comercio electrónico o a los

cambios demográficos; sino que sugieren que la buena gestión y la valoración adecuada de las acciones siguen siendo importantes.

En este artículo realizado por Teplicka y Senova (2020), los métodos de valoración de inventarios más utilizados son (FIFO, LIFO, AC) y su impacto en la generación de beneficios de la empresa. Ahora bien, el proyecto de optimización de inventarios en las empresas se implementó por medio de un cuestionario como parte de la muestra, la cual estuvo compuesta por 1,560 empresas. En el ámbito del valor de los inventarios, se sugiere apropiado introducir una herramienta de simulación en la gestión de inventarios en las empresas.

2.2. Marco teórico

En cuanto al marco teórico, se explica las bases científicas, conceptuales y antecedentes que fundamentan la investigación, contextualizando el problema y guiando el desarrollo de la tesis

2.2.1 Teoría de la Administración Estratégica

2.2.1.1 Precisiones conceptuales

La administración estratégica en palabras de Fred (2008), la define como el arte y la ciencia de formular, implementar y evaluar decisiones multifuncionales que le permitan a una organización lograr sus objetivos, por lo cual esta implica integrar la administración, el marketing, las finanzas, contabilidad, la producción, operaciones, las actividades de investigación y desarrollo, así como los sistemas computarizados de información, para lograr el éxito de la organización. La finalidad que lograra la administración estratégica es que las empresas puedan aprovechar las oportunidades que existen, así como también de crear otras nuevas y diferentes para el futuro; en contraste, la fase de planeación a largo plazo busca lograr establecer objetivos y así optimizar las futuras tendencias.

Por otro lado, Torres (2014), cita a Arthur A. Thompson, Jr. y A. J. Strickland los cuales explican que la administración estratégica es el proceso de creación de estrategias y de su puesta en práctica, el cual se refiere al proceso administrativo de crear una visión estratégica, y así establecer los objetivos para formular una estrategia, así como implantar y ejecutar la estrategia, y después con el transcurso del tiempo, iniciar cualquier ajuste correctivo en la filosofía de la empresa que sean los más adecuados.

Por consiguiente, también se considera que la administración estratégica es una herramienta de diagnóstico, análisis, reflexión y toma de decisiones colectivas, en torno al que hacer actual y al camino que deben recorrer en el futuro las organizaciones e instituciones, para adecuarse a los cambios y a las demandas que les impone el entorno y lograr el máximo de eficiencia y calidad de sus prestaciones (Martínez, 2020).

Es por ello que la estrategia es fundamental, ya que esta actúa como una ruta que guía las acciones hacia el logro de objetivos específicos, optimizando los recursos y adaptándose al entorno cambiante, es por ello que se considera que una estrategia es un conjunto de compromisos y acciones, integrados y coordinados, diseñados para explotar las competencias centrales y lograr una ventaja competitiva, en su caso cuando las compañías optan por una estrategia, primero eligen, de entre diversas alternativas, aquellas que les marcarán el camino para decidir cómo perseguirán la competitividad estratégica, en este sentido, la estrategia escogida dictará lo que hará la empresa y también lo que no hará (Hitt et al., 2015).

La estrategia tiene un papel importante en cualquier organización, con ella se traza una dirección de acuerdo con los recursos con los que se cuenta, por lo que el autor, Romero et al., (2020), cita a Blanco, et al. (2020), los cuales externan que toda organización se deben establecer estrategias para generar factores distintivos que conlleven a su posicionamiento en un mercado cada vez más competitivo.

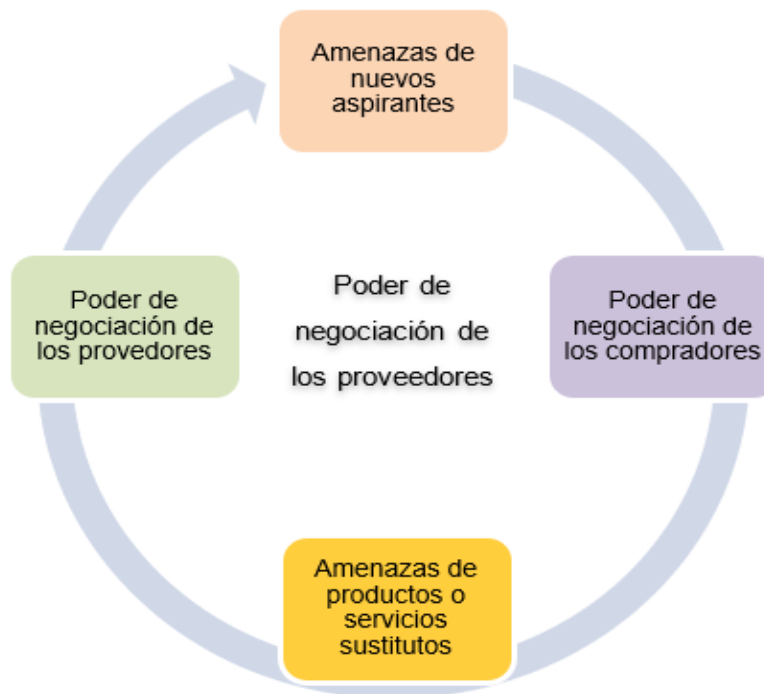
Sin embargo, Porter (2017), define que la ventaja competitiva ayudará a las organizaciones a entender la posición en el mercado para detectar y anticipar tendencias,

pues a simple vista las empresas pueden parecer muy distintas entre sí, pero este modelo permite determinar el atractivo de un sector en términos de rentabilidad en el mercado.

Así como se muestra en la figura 2.1 las cinco fuerzas de Porter se basan: en el poder de negociación de los compradores, poder de negociación de los proveedores, amenaza de nuevos aspirantes, amenaza de nuevos productos o servicios y rivalidad entre competidores existentes, en donde se conoce la importancia de estas que sirven para analizar el entorno competitivo de una empresa y con ello que las empresa puedan visualizar el mapa actual de nuestra competencia y así poder medir la sostenibilidad.

Figura 2. 1

Las Cinco Fuerzas de Michael Porter



Nota: Elaboración propia a partir de porte (2017).

De acuerdo con la figura anterior, es importante comprender las fuerzas competitivas, las cuales proporcionan una visión integral de la competitividad en una organización, ayudándolas a tomar decisiones, conocer sus causas subyacentes, la cual revela los orígenes y consecuencias de la rentabilidad existente de una empresa que al mismo

tiempo ofrece un marco para antelar e influenciar la competencia y sostenibilidad a lo largo del tiempo.

En este sentido, Pursell (2023), describe la ventaja competitiva como todos los aspectos y características que hacen sobresalir a una marca o producto entre la competencia, con los que ofrecen valor y beneficios a los clientes. Es esencial conocer que las ventajas pueden variar, pero sin duda el factor más importante de esta estrategia no solo es centrarse en lo que se vende, sino en cómo se vende. Es por ello por lo que esta nos sirve como base para construir tu propuesta de valor.

Así como lo menciona, Sevilla (2024), considera que una ventaja competitiva es cualquier característica de una empresa que la distingue de otra y la coloca en una mejor posición relativa que sus competidores. Esto significa que cualquier atributo la hace más competitiva que otras, es básicamente aquello que hace que una empresa sea mejor que las demás en algo específico.

2.2.1.2 Aspectos de la Administración Estratégica.

Como señala, Biasca (2004), la secuencia de actividades de planeamiento centrada en la elección de una estrategia, se denomina Planeamiento Estratégico. Por lo que, la administración estratégica es pensar en qué se va a hacer, hay que hacerlo y monitorear lo que se realiza. Por otra parte, Martins (2024), define que la administración estratégica es el proceso continuo de formulación, evaluación y mejora de la estrategia para obtener una ventaja competitiva. En la figura 2.2. se conocen los aspectos fundamentales del proceso de la administración estratégica para así alcanzar los objetivos de la empresa se consideran que pueden definirse a corto y largo plazo.

Figura 2. 2

Aspectos de la Administración Estratégica



Nota: Elaboración propia con datos de Biasca (2004).

Con base en los aspectos explicados en la figura anterior, es importante que las empresas consideren a la misión como parte del objetivo principal de una organización, la visión como el futuro del estado deseado, la meta es la finalidad, el objetivo nos indica las estrategias que se deben implementar para alcanzar las metas, el plan de acción que nos indica lo que realmente tiene que hacer la empresa para conseguir los objetivos y las medidas e indicadores que son el alcance del progreso hacia las metas organizacionales.

Estos aspectos importantes tales como la administración estratégica son sumamente importantes ya que le ayudarán a la empresa a desarrollar y elaborar planes claros sobre como deberá alcanzar sus objetivos, así como también crear rutas para comprender mejor la ventaja competitiva, y de esta manera crear sistemas de seguimiento del progreso que deben de llevar para seleccionar la mejor estrategia que se aplicara con el fin de elaborar un proceso continuo y claro para analizar y mejorar los procesos que se realizan en las empresa para llevar a cabo una mejor toma de decisiones.

2.2.1.3 Proceso de la Administración Estratégica

El Proceso de Administración Estratégica es esencial para la organización debe asegurar su permanencia ante el mercado, y con ello prospere en un entorno competitivo y en constante cambio, para Morales et al., (2020), explican que este proceso de administración estratégica consta de tres etapas, así como se muestra en la figura 2.3. la primera es la formulación de estrategias: la cual implica que las empresas deben desarrollar una visión clara y una misión definida, para identificar las oportunidades y amenazas externas de la empresa, y con ello establecer las fortalezas y debilidades internas, definir objetivos a largo plazo, la segunda es la implementación de la estrategia, donde esta requiere que la empresa establezca sus objetivos anuales, políticas, motive a los trabajadores y asignen recursos suficientes para el logro de las estrategias formuladas y que estas puedan ejecutarse de la mejor manera, la última la evaluación de estrategias, aquí es donde los directivos necesitan conocer cuáles son las estrategias que no están funcionando bien para así trabajar en otras estrategias; es por ello, que la etapa final de la evaluación de la estrategia es el medio principal que necesita la empresa para obtener la información, ya que estas están sujetas a modificaciones futuras, debido a los cambios en los factores internos y externos.

Figura 2. 3

Etapas del Proceso de Administración Estratégica



Nota: Elaboración propia con datos Morales Mejía et al (2020).

Durante estas etapas que explica la figura anterior, donde se puede considerar la importancia que tiene este proceso de administración estratégica, el cual proporciona una dirección clara y enfoque para la organización, en donde las estrategias es el medio principal para obtener esta información además permite adaptarse proactivamente a cambios en el entorno, así como también facilita la asignación eficiente de recursos los cuales nos proporcionan un marco para medir y evaluar el desempeño organizacional.

2.2.2. Gestión de Inventarios

En la práctica empresarial, es necesario llevar a cabo una eficiente gestión de inventarios, donde debe primar el criterio de mantener las cantidades mínimas necesarias que garanticen la continuidad de todo el flujo en la cadena logística y permita absorber el impacto de la variabilidad e incertidumbre asociadas a la operación, garantizando la máxima satisfacción al cliente, por lo tanto, el control de inventarios es un aspecto crítico para una administración exitosa (Martínez et al., 2022).

En la perspectiva, López (2014), menciona que la gestión de inventarios consiste en administrar los inventarios que se requiere mantener dentro de una organización para que los elementos funcionen con la mayor efectividad y al menor costo posible. Es importante considerar que un inventario es la existencia de bienes con los que cuenta la empresa para su uso o venta en el futuro. Es por ello por lo que la gestión de inventarios reside en conservar los bienes al momento de solicitar su venta, que están basados en políticas las cuales permitan decidir cuándo y cuánto se debe reabastecer el inventario.

2.2.2.1. Importancia de la Gestión de Inventarios

Por tanto, López (2014), retoma que una buena gestión de los inventarios es muy importante por lo que se considera que es crucial para el correcto mantenimiento del flujo de mercancías entre producción, proveedores y clientes, por lo que con un modelo adecuado garantiza la eficacia de los sistemas de producción y aprovisionamiento dentro

del departamento de ventas de una empresa, cuya óptimo funcionamiento repercute en la maximización de los beneficios, objetivo final de toda entidad con ánimo de lucro.

Para Pavón et al., (2019), citado por Romero et al., (2021), explican que la gestión de inventarios se centra principalmente en la planeación y control, el cual sirve como herramienta para que la empresa alcance su propósito sin problema; el control de inventarios es importante para implementar como un recurso competitivo, y en su caso su función requiere de un procedimiento que puedan verificar que la orden de compra sea el producto solicitado, el recibo y almacenamiento de bienes y servicios, desarrollo de pagos, contabilidad con los que cuenta la compañía,.

2.2.2.2. Tipos de inventarios

Como lo menciona, Westreicher (2021), afirma que la gestión de inventarios es considerada como la administración del flujo con relación al ingreso y salida de sus insumos. En la tabla 2.1 se mencionan y explican los tipos de gestión de inventarios con los que cuenta una empresa.

Tabla 2. 1

Tipos de Gestión de Inventarios para su Valoración

Mecanismo de como calcular el coste	Descripción
Método de valoración FIFO	El valor del bien producido se estima tomando en cuenta que los insumos que deberán ser utilizados son los de mayor antigüedad.
Método de valoración LIFO	En este se considera que la materia prima comprada más recientemente es aquella que se debe utilizar para producir sus productos que se comercia en las empresas.
Precio medio ponderado (PMP)	En este se calcula un promedio entre el valor de los insumos que son registrados al inicio y los que se ingresaron mientras se elaboraba el producto final.

Nota: Elaboración propia con datos de Westreicher (2021).

Como podemos observar en la tabla anterior se conocen los tres métodos de valoración de inventarios FIFO, LIFO y PMP, que estos se consideran que son técnicas contables que son utilizadas para establecer el costo que generan los bienes vendidos y el valor que tienen los inventarios en función del orden en que se consumen los insumos o se calculan sus costos, esto con el objetivo que se busque, ya sea optimizar costos, manejar la rotación de inventarios o reflejar adecuadamente los valores en los estados financieros, es importante conocer que cada método responde a diferentes necesidades financieras, operativas y normativas, lo cual le permite a las empresas seleccionar el que mejor se adapte de acuerdo al contexto económico y su modelo de negocio.

En palabras del autor Hearson (2024), define que la gestión de inventario es esencial porque esa permite garantizar que las empresas cuenten con suficiente stock para poder satisfacer las necesidades de los clientes, y evitar costos innecesarios o reste eficacia operativa. Esto significa que, las empresas al implementar mejores prácticas de gestión del inventario les ayudarán a mejorar los niveles de stock, y con ello minimizar costos y satisfacer las necesidades del cliente. Es por ello por lo que las empresas emplean sistemas de gestión de inventario, esto según sus operaciones, complejidades o necesidades. Este autor menciona que los tres principales sistemas de gestión de inventario son manuales, periódico y perpetuo.

Los tipos de inventario según, Westreicher (2021), son aquellas formas en las que pueden recogerse, clasificarse los bienes y en este caso hacer eficientes los recursos y la satisfacción de la demanda del cliente en la empresa. De ese modo, en la tabla 2.2 que se muestra se explican los tipos de inventarios según el producto, que pudieran ser útil para las empresas y en este caso se determina de acuerdo en su función, sus características, sin duda la gestión del inventario es crucial para cualquier empresa que en este caso busque maximizar su eficiencia operativa, así como también satisfacer las necesidades del cliente y mantener una salud financiera sólida en las empresas.

Tabla 2. 2*Inventario según el Tipo de Producto*

Tipos de inventario	Nombre	Concepto
Según el momento	Inicial	Previo a comenzar una acción o un periodo contable.
	Final	Al terminar una operación o ejercicio contable.
Según la frecuencia	Periódico	Se realiza de manera periódica, mensual, trimestral o anual.
	Permanente	Trata de contabilizar al instante las variaciones de existencias.
Según su forma	De materias primas	Contabiliza los insumos que posee una compañía y que luego serán procesados, para elaborar un bien final.
	De productos en proceso	Incluye aquellos productos que se encuentran en un proceso de modificación y aún no están terminados.
	De productos terminados	Considera todas las mercancías listas que la empresa puede llevar a sus clientes.
Según la logística	De previsión	Aquel inventario adquirido para responder a un eventual aumento de la demanda.
	En lote	Son aquellos que se piden en tamaño de lote, es decir, en una cantidad significativa.
	En consignación	Corresponde a las mercancías que se entregan a otra empresa para que las venda en nombre del consignador.
	De existencias obsoletas	Incluye aquellas mercancías que, por distintos motivos, como daño o expiración.
	De seguridad	Se refiere a aquel inventario que puede ser utilizado ante un incremento imprevisto de la demanda.
	De naturaleza regular o cíclica	Permite cumplir con un requerimiento en el momento en que la firma requiere más existencias
Otros tipos	Físico	Se refiere al conteo manual de todas las existencias de una compañía, es decir, trata de una especie de censo.
	Mínimo	Es la cantidad mínima de existencias que debe mantenerse en los almacenes para siempre poder cumplir con los clientes.
	Máximo	Es la cantidad máxima de existencias que puede mantener en almacén, de manera que no se eleven los costos.
	Rotativo	Es una técnica que consiste en revisar los almacenes de forma gradual o por partes.

Nota: Elaboración propia con datos de Westreicher (2021)

De acuerdo con lo expuesto en la tabla anterior se explica que cada tipo de inventario cumple una función específica y es esencial para la gestión eficiente y efectiva que se

realiza en cuestión de la cadena de abastecimiento. La administración adecuada de estos diversos tipos de inventarios permite que las empresas puedan satisfacer la demanda, optimizar costos, y mantener la continuidad operativa.

2.2.2.3. Contribución del control de los inventarios a la valuación financiera.

Con respecto a la contribución que conlleva valorar un producto, en particular es un proceso de vitales importancias cuando los costos unitarios de compra han sido diferentes, independientemente si una empresa opta por aplicar el registro de su inventario en forma analítica o de inventario perpetuo, esto se puede decidir por tener la opción del método de valuación de inventario de acuerdo con los autores (Quinde y Ramos, 2018).

Un deficiente control de inventarios repercute en empresas del sector comercio donde la principal fuente de ingreso son los materiales en venta, la repercusión en la falta o exceso de este pone en riesgo a la rentabilidad de las organizaciones. El análisis en cuanto a la valuación y control de inventarios mejorará los procesos desde el inicio de las compras hasta la venta final de los productos; incrementando la eficacia de estos y optimizando la utilidad de la empresa, por lo que esto se verá reflejado en su rentabilidad. Es muy útil que la empresa conozca el concepto, las características y los conceptos básicos de los sistemas de valuación, ya que el punto de producción se establece durante un período de tiempo específico.

Es de suma importancia para el administrador, esto ayudará en tomar decisiones sobre la gestión de este valor organizacional. Con el propósito, de que las empresas se registran y controlan su almacén utilizando los sistemas apropiados para conocer el valor de las acciones de bienes y establecer su producción o ventas los cuales servirá como base para tomar decisiones sobre el manejo de este activo organizacional. Con el mismo propósito, las empresas se registran y controlan su almacén utilizando los sistemas apropiados para evaluar las acciones de bienes y determinar su producción o ventas. A propósito, con los autores Quinde y Ramos cabe resaltar que en la tabla 2.3 se pueden

observar los aspectos y características de los múltiples beneficios, ventajas que conlleva el control de inventarios, así como también desventajas que son parte de los desafíos y costos que deben gestionarse adecuadamente en las empresas, evidentemente la gestión de inventarios es esencial para una valuación financiera precisa la cual proporciona una base sólida para llevar a cabo el proceso de la toma de decisiones de manera estratégica.

Tabla 2. 3

Características de un Control de Inventario

Beneficios de un Sistema de control de Inventarios	<p>Comprando eficientemente se mejoraría el flujo de efectivo.</p> <p>Dar calidad de servicio al cliente.</p> <p>Dando un buen servicio se tendría clientes más leales.</p> <p>Detectar productos de poca demanda, ayudará a realizar mejor las compras.</p> <p>Con una buena planeación se reducirían los costos.</p> <p>Se tendrá una mayor rotación de los inventarios.</p> <p>Detectar las mermas o robos de productos.</p> <p>Optimizar en los almacenes el espacio, evitando costos adicionales.</p> <p>Manejo de las bodegas más profesionalmente</p>
Ventajas de los inventarios	<p>Permite realizar el manejo fluido y eficiente de las operaciones.</p> <p>Las operaciones de las empresas se controlan mejor.</p> <p>Con mayor rapidez se puede satisfacer las necesidades de clientes.</p>
Desventaja de los inventarios	<p>Un causante en la producción puede ser el faltante de inventario.</p> <p>Mantener un inventario cuesta dinero, implica costo elevado.</p> <p>El exceso de inventario genera gastos.</p>

Nota: Elaboración propia con datos del autor Quinde y Ramos (2018).

En relación con esta tabla 2.3. explica que el objetivo de conocer los beneficios, ventajas y desventajas del control de inventarios giran en torno a procesos con beneficios en cuanto a la mejora la eficiencia, así como reducir los costos, para así aumentar la satisfacción del cliente, y con ello facilitar la toma de decisiones. Al mismo tiempo, es importante reconocer y gestionar los costos, la complejidad y los posibles riesgos que

están asociados en la implementación de un sistema de control de inventarios en las empresas.

2.2.3 Gestión de Riesgo

De este modo, la gestión de riesgos por Luna y Ortiz (2019), es la toma de decisiones de manera informada, es decir, con las herramientas óptimas para definir el destino de la estrategia, considerando las ventajas y desventajas que ofrecen los distintos escenarios posibles, con esto tenemos claro que cuando las compañías tienen claridad sobre los temas que podrían potencialmente afectar su estrategia u objetivos a corto, mediano y largo plazo, cuenta con el poder de decidir cuáles son los riesgos que podría mitigar o en su caso aquellos que debería asumir.

Ahora bien, describe Tamayo et al., (2020), la Gestión de Riesgos, se considera una de las ramas que están especializadas en el contexto Empresarial, es por eso que esta asume que colaboran con características y con ello se define como una herramienta de administración, la cual sigue métodos lógicos y sistemáticos para así identificar, analizar, estimar, evaluar y manejar los riesgos; para que esto le permita aprovechar las oportunidades y minimizar las pérdidas, y entre ello se cree un balance favorable en la cuestión del costo y beneficios.

Por esta razón la Gestión de Riesgos es tanto identificar oportunidades como mitigar pérdidas; también, puede ser aplicada a todas las esferas de la actividad humana, el cual el beneficio máximo se obtiene generalmente aplicando el proceso de gestión de riesgos desde el principio; es decir, desde la etapa de concepción o diseño de un proyecto, por tal razón tiende a promover la cultura de la prevención, anticipándose a los acontecimientos e intenta dejar atrás la cultura de las lamentaciones (Tamayo et al., 2020).

En consiguiente, Alvarez et al., (2022), considera que la gestión de riesgo se trata de un proceso a largo plazo que requiere años de trabajo y compromiso por parte de la

organización. Es decir, la gestión de riesgos implica la aplicación de métodos y prácticas para gestionar amenazas que puedan provenir de diversas fuentes, como factores financieros, legales, operativos, estratégicos, de seguridad, tecnológicos o ambientales. Su objetivo es minimizar el impacto negativo de los eventos inesperados y maximizar la probabilidad de aprovechar oportunidades, así como también se vincula con la estrategia empresarial y el cumplimiento de objetivos, por lo que es claro que el riesgo no se puede eliminar, pero si se puede minimizar o reducir y para ello se tiene la herramienta de la administración de riesgos.

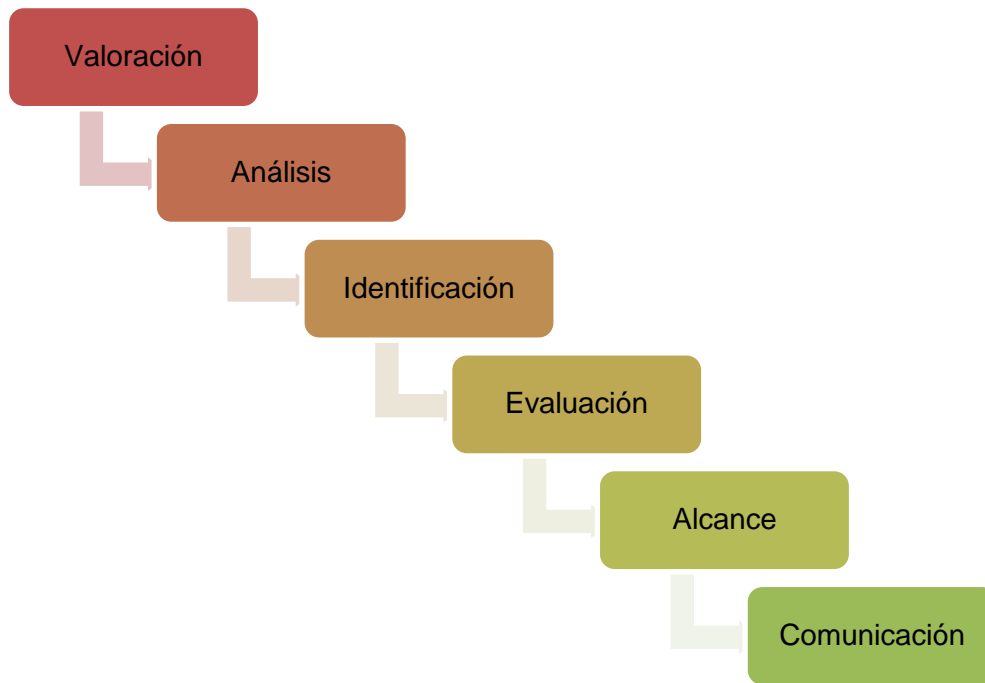
De esta manera, Pérez et al., (2019), enfatiza que el riesgo es utilizado, desde el punto de vista de la economía de la empresa, para expresar la incertidumbre sobre los eventos y sus resultados que podrían tener un efecto negativo en el rendimiento de la organización y en sus objetivos, así como también cita a Cormican 2014, quien menciona que el riesgo puede definirse como una función de riesgo, evento, probabilidad e impacto en las organizaciones, el cual se incrusta en cada aspecto de los procesos operativos, logrando así identificar, controlar y transformar riesgos en ventajas competitivas.

2.2.3.1 Elementos Básicos en el análisis de la Gestión De Riesgos

Para Rodriguez (2019), enfatiza que con la norma ISO 31000:2018 el riesgo se caracteriza por el efecto de la incertidumbre que tienen las empresas sobre los objetivos. También explica que estos elementos pueden variar en su denominación o número según la metodología empleada, pero estos de cualquier manera cubren los pasos fundamentales para una gestión de riesgos efectiva en cualquier contexto organizacional, de este modo también se conoce que es un efecto, una desviación respecto a lo previsto, el cual puede ser positivo, negativo o ambos, y este puede abordar, crear o resultar en oportunidades y amenazas para las empresas. En efecto en la figura 2.4 se muestran los 6 elementos básicos en la gestión de riesgos.

Figura 2. 4

Los 6 Elementos de la Gestión de Riesgos



Nota: Elaboración propia con datos de Rodríguez (2019).

En relación con los puntos explicados en la figura anterior se puede considerar que con ellos las empresas pueden anticipar, mitigar y responder de manera adecuada a los riesgos que pudieran enfrentar en su camino hacia el logro de los objetivos. Puesto que la gestión de riesgos son actividades coordinadas para dirigir y controlar la organización con relación al riesgo al cual se enfrenta. Al igual que nos podría ayudar a aumentar tanto la eficiencia operativa y la confianza que se genera en las partes interesadas y con ello minimizar las pérdidas.

2.2.3.2 Tipos de Riesgos Financieros

En lo esencial, antes de buscar diversas técnicas para evaluar y reducir el riesgo, es importante saber qué es el riesgo financiero, pero sobre conocer esas malas prácticas que se aplican en las empresas. El riesgo financiero para Calle (2022), puede entenderse como la probabilidad de tener un resultado negativo e inesperado debido a los

movimientos del mercado. Estos riesgos pueden ser causados por un flujo de efectivo deficiente o un riesgo de administración asociado con los ingresos.

En relación con lo anterior, el autor explica que hay diferentes causas por las cuales puede suceder un riesgo, la primera de ellas es a administración inadecuada, siguiendo por el endeudamiento elevado, y, por consiguiente, los cambios de variaciones en la tasa de interés y en las operaciones de mercado o inversiones con alto grado de inseguridad y por último la falta de información para tomar decisiones. Es por ello por lo que existen principalmente cuatro tipos de riesgos financieros: de mercado, de crédito o crediticio, de liquidez, y el operacional.

1. Riesgo de mercado. Este tiene un rango muy amplio es decir se deriva de una dinámica entre de la oferta y la demanda, se debe principalmente a la incertidumbre financiera que afecta a las compañías. Las diferencias entre precios de los activos, pasivos y derivados son parte importante de estas fuentes de riesgo. Este es un riesgo en el que la compañía esté expuesta a pagar sus insumos y luego vender el producto final en la moneda local. En caso de que este sea devaluado, a la empresa puede generar mermas que le impedirán cumplir con sus obligaciones financieras.

2. Riesgo de crédito o riesgo crediticio. Este tiene importancia trascendental. Esto se refiere a la posibilidad de que el acreedor no reciba un pago de préstamo o que lo reciba con demora. El cual determina la capacidad del deudor para cumplir con sus obligaciones de pago.

Por otra parte, como lo explica el autor Calle (2022), existen dos tipos de riesgo de crédito: el minorista y el mayorista.

El tipo de riesgo minorista hace referencia al riesgo que se produce al financiar a personas y pequeñas empresas por medio de préstamos hipotecarios, tarjetas o cualquier otro tipo de préstamo. Su función principal es facilitar el acceso rápido y sencillo

a capital para necesidades personales, de consumo o para el funcionamiento básico de pequeños negocios

En cuanto al crédito mayorista se deriva de la contribución de los negocios, en cuanto a la venta de activos financieros, la fusión o la compra de empresas. Este tipo de crédito está diseñado para empresas que atienden a cadenas comerciales o grandes clientes, y busca mejorar la liquidez, facilitar el abastecimiento de inventario y optimizar la cadena de suministro.

3. Riesgo de liquidez. Consiste justamente en no cumplir con sus obligaciones. La cual es una causa de la incorrecta gestión del flujo de efectivo. La empresa puede tener patrimonio significativo, pero al mismo tiempo existe un alto riesgo de liquidez.

4. Riesgo operacional. se considera como un riesgo operativo. Existen diferentes tipos de riesgos de actividad. Estos riesgos ocurren debido a la falta de control interno en la empresa, errores tecnológicos, una mala administración, errores humanos o falta de capacitación de los empleados. Los efectos casi siempre causan pérdidas financieras a la empresa.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Gestión de inventarios

Los inventarios tienen sus orígenes a principios del siglo pasado, fueron analizados por estrictos criterios contables, es decir, solo después de los elementos posteriores y de salida, cuyos objetivos principales tuvieron que ser informados de fugas o pérdidas debido a un procesamiento deficiente.

Al aplicar nuevas técnicas en el área de las finanzas, la administración es considerada como parte de un rubro que tiene importancia en el análisis económico de las empresas, debido a que se experimentó una acelerada expansión de la industria norteamericana

como consecuencia de la baja en la producción de las empresas del sector comercio en Europa en los períodos de 1914 a 1918, en el cual tuvo lugar la primera confrontación bélica mundial, en los años posteriores a la primera guerra mundial, en este se dio una recuperación en cuanto a la producción de la industria europea, y con esto provocando una disminución del mercado de ese continente para la industria norteamericana, originándose una excesiva acumulación de productos que no se podían comercializar; la creación de nuevas técnicas que procuraron una mejor administración de Inventarios no se hizo esperar y es así como surgen, además de las finanzas, otras técnicas y herramientas de administración como es la computación, la cual originalmente tuvo aplicación con fines militares durante la Segunda Guerra mundial y en la postguerra tuvo múltiples usos en el campo civil, llegando a abarcar con el transcurso del tiempo, lo que es la Administración de Inventarios en empresas de toda naturaleza (Anónimo, 2024).

Para muchas empresas el uso de los inventarios no siempre ha sido algo que les cause emoción, pues el proceso de tener materia almacenada puede resultar difícil, pero es una manera de garantizar la producción continua, es por ello por lo que, la variabilidad de precios de las mercaderías es necesario emplear diferentes métodos de valuación de inventarios, lo cual tiene un impacto significativo en el costo de ventas. Por lo tanto, es fundamental conocer los principales métodos disponibles para llevar un correcto control de lo que se encuentra en el almacén, estos nos indicarán qué productos deben salir primero y cuáles pueden esperar un poco más.

Cabe resaltar que el control de inventario es un proceso por el cual una empresa debe administrar las mercancías que mantiene en su almacén. Esto, con el objetivo de recopilar información de la entrada y salida de los productos, lo que quiere decir, es que esto le permite llevar el registro de las existencias de la compañía (Westreicher, 2020).

El inventario según Durán (2012), debe ser administrado eficientemente, ya que según Ehrhardt y Brigham (2007), persigue dos objetivos fundamentales: 1) garantizar con el inventario disponible, la operatividad de la empresa y 2) conservar niveles óptimos que permitan minimizar los costos totales (de pedido y de mantenimiento). Por lo que, un

inventario escaso puede aumentar los costos de pedido, mientras que los altos inventarios incrementan los costos de su almacén.

Por su parte, Rodríguez (2023), explica que el control de inventarios es un sistema que le permite a una empresa que gestione sus existencias que se almacenan. De este modo, así se pueden identificar cuáles productos debe mover más rápido, cuáles son los que escasean, así como también cómo es su rotación y en cuáles invierten más recursos para su correcto almacenaje, por lo que es importante el control de inventarios ya que ayuda a mantener un correcto balance en las existencias, los productos y los artículos que tienen mayor demanda con base a las necesidades de los clientes en las empresas.

Así como también Gasbarrino (2023), explica que una buena gestión y control de inventarios se logra a través del saldo entre sus acciones, movimientos y demanda para cada producto. Para obtener más información sobre este recurso, es importante revisar las características de los inventarios y la forma en que puedes explotarlas para crear una herramienta única.

El nivel de inventario mantenido por la empresa varía según La Febre y Rivera (2022), quien considera que este ha sido un problema con el control interno que se maneja dentro de las organización respecto a la gestión de sus acciones, lo que explica que la base de cualquier empresa es el control del producto que entra y sale; Por lo tanto, la importancia de la gestión de inventarios le permite a la empresa mantener de manera oportuna y conocer el estado confiable de la empresa al final del tiempo. El control interno de los inventarios es importante porque las acciones con las que cuentan las empresas garantizan que sean exitosas ya que son muy cuidadosas, protegiendo todas sus acciones.

Resulta claro y esencial que las empresas necesitan de una planificación de inventarios como lo menciona Turovski (2022), la cual sugiere prácticas que están diseñadas para ayudar a que las empresas deban mantener niveles óptimos de existencias en cualquier momento, por lo que refiere que la gestión de inventarios, está totalmente relacionada

con la capacidad y el abastecimiento en torno a la alineación y los movimientos de la cadena de suministro con la demanda de sus materiales, a fin de garantizar que el inventario se maneje en niveles saludables, el cual se logra mediante la aplicación de diversas herramientas y procesos, tales como la previsión de la demanda, metodologías de reposición como EOQ, la automatización de los puntos de reorden o la adopción de métodos de gestión de inventarios como Just-In-Time.. Por lo que, como dice Martínez (2019), resalta la importancia de la gestión del almacén y el control de inventario son parte de la logística de una empresa cuyo objetivo es organizar, planificar y controlar las existencias del almacén. La clave es lograr un equilibrio entre las salidas que en su caso son las ventas y las entradas que es compras de material.

2.3.2. Valuación de Inventarios

En palabras de Mira (2022), la valuación de inventarios está relacionada con la valoración que se le da a la existencia en el ámbito de la logística que engloba una serie de acciones que están encaminadas a la asignación del valor que debe de tener el inventario o su stock de una empresa, el cual consiste en que una empresa realiza una evaluación de sus acciones, y esto lo hace principalmente, para dar el valor adecuado a sus mercancías.

Cabe considerar que Rodríguez y Rodríguez (2021), argumenta que los métodos de valoración de inventarios radican en implementar técnicas para otorgar el valor en que se tiene en un almacén, esto con el objetivo de conocer el costo de sus inventarios, para determinar el valor que tienen las existencias de las mercancías vendidas. Por lo tanto, los métodos son herramientas que le permitirá a las empresas saber el valor de nuestro inventario en unidades monetarias y el costo de los bienes que se han vendido a lo largo del ciclo.

La valuación de los inventarios enfatiza particularmente en los costos que inciden mantener productos en el almacén, los cuales forma parte sustancial de los gastos totales de cualquier empresa ya sea para llevar a cabo su fabricación o distribución. Con esto

garantizar la buena salud financiera de las empresas, por lo que es necesario conocer los gastos y saber cómo equilibrarlos. Es por ello por lo que existen distintos métodos de valoración de inventarios, con el fin de registrar y controlar los inventarios tal y como explica Jimenez (2021), que las empresas adoptan los sistemas pertinentes que le ayude a valorar sus mercancías, para así valorar sus existencias, calcular el costo, determinar el nivel de utilidad y fijar la producción con su respectivo nivel de ventas.

Ahora bien, en la tabla 2.4, se menciona y describen cada una de las dimensiones que conforman la variable de gestión de inventarios, así como también se consideran sus subdimensiones y los autores principales que, a través de sus investigaciones, han aportado a su desarrollo las cuales serán tomadas como referencia para el modelo teórico de gestión y valuación de inventarios en esta investigación.

Tabla 2. 4

Dimensiones e indicadores de Control Valuación

Dimensión	Subdimensión	Descripción	Autores
Control de Inventarios	Planificación	Es un método que permite ejecutar planes de forma directa, los cuales serán realizados y supervisados en función del planeamiento.	Gardey (2012).
	Rotación de inventarios	Es un indicador financiero permite determinar la estrategia aplicada por la entidad mediante operación, análisis de tiempo y tiempo de inversión convirtiéndose en ingresos”.	Padilla (2015)
Valuación	Valor total del inventario	Es un procedimiento contable que determina el valor monetario de las existencias no vendidas.	Turovski, M. (2022).
	Aplicación de métodos de valuación	La elección del método a utilizar puede basarse en varios factores y no es raro que una empresa cambie el método en función de la situación del mercado.	Turovski, M. (2022).

Nota: Elaboración propia con base en la literatura revisada 2024.

De acuerdo con la tabla 2.4 explica las dimensiones e indicadores de la variable de gestión de inventarios con su descripción y respectivos autores.

2.3.3. Sostenibilidad Financiera

El concepto actual de sostenibilidad se basa principalmente en asegurar cuales son las necesidades que tienen las empresas sin comprometer las futuras, es por ello por lo que la Responsabilidad Social Empresarial RSE (2021), aparece por primera vez en el Informe Brundtland, que fue publicado en 1987, y que también es llamado nuestro futuro común. Como parte del resultado, este documento elaborado para Naciones Unidas alertó por primera vez sobre las consecuencias medioambientales negativas del desarrollo económico y la globalización. Por lo tanto, la organización de las naciones unidas (ONU) ofrece soluciones a los problemas derivados de la industrialización y el crecimiento poblacional. Con esto nos damos cuenta de que la sostenibilidad algo que está ganando y esto influye de manera directa en las actividades empresariales.

En este sentido, Simonte (2023), señala que la sostenibilidad financiera se refiere a la capacidad que tienen las empresas de mantener una situación estable y saludable a largo plazo. En el contexto de la financiación sostenible, significa que los productos y estrategias financieras priorizan tantos los objetivos económicos, sociales y ambientales. Este es un tipo de inversión que no solo busca el rendimiento financiero, sino que también considera la contribución del medio ambiente y la influencia social y contribuye a resultados positivos en estas áreas.

Por consiguiente, Hidalgo (2022), enfatiza que la sostenibilidad financiera toma en cuenta los retos ambientales y sociales, cuyo impacto en los mercados es cada vez mayor. Por ello, se tiene que promover de manera incremental el financiamiento a las empresas y que los sectores sean sostenibles, responsables y con claros principios de buen gobierno.

Por otra parte, Macías et al., (2022), expone que el autor menciona que el autor Hidalgo (2022), explica que la sostenibilidad financiera de las empresas no será posible en un

contexto que no tome en cuenta los retos ambientales y sociales, cuyo impacto en los mercados es cada vez mayor. De este modo, la administración de empresas desde el punto de vista de los sistemas financieros sostenibles debe canalizar en inversiones de activos como menor riesgos pero que les genere mayor rentabilidad y con ellos generar acciones que sean concretas en cuanto al cumplimiento de los objetivos del desarrollo sostenible.

Es por ello, que de acuerdo con lo anterior los autores Velásquez et al., (2017), consideran que la gestión financiera básicamente engloba lo que está sumamente relacionado al dinero, a la inversión, administración y posesión de este, de manera que este sea manejado de manera eficiente para que sea lucrativo; y que su objetivo se centra específicamente en la maximización del valor de la inversión que tienen los propietarios de la empresa.

De lo anterior, se hace referencia a los aspectos ambientales, sociales y gubernamentales para que trabajen como uno solo y no de manera independiente, es decir, el objetivo es poder seguir creciendo, pero sin poner en peligro al planeta. Desde el punto de vista de Riveros (2023), las finanzas sostenibles implican un proceso de toma de decisiones de inversión en donde se debe tener en cuenta los factores medioambientales, sociales y de buen gobierno. y, que esto a su vez, suponga un crecimiento para la sociedad. De este modo se afirma que la gestión sostenible del inventario no sólo ayuda a reducir el impacto ambiental de la cadena de suministro de la empresa, sino que también genera importantes ahorros de costos, mayor eficiencia y una alineación con los objetivos de sostenibilidad de la organización.

Así como también, en la tabla 2.5, se menciona y describen cada una de las dimensiones de la variable de sostenibilidad financiera, así como también se consideran sus subdimensiones y los autores principales que, a través de sus investigaciones, han aportado a su desarrollo las cuales serán tomadas como referencia para el modelo teórico de sostenibilidad financiera en esta investigación.

Tabla 2. 5*Dimensiones e Indicadores de Sostenibilidad Financiera*

Dimensión	Subdimensión	Descripción	Autores
Económico	Liquidez	Es la capacidad que tiene la empresa de hacer frente a sus deudas a corto plazo con activos también a corto plazo	Sevilla, A (2024).
	Rentabilidad	Es un indicador que mide la capacidad de una empresa para generar beneficios a partir del capital propio de sus accionistas, y se expresa como un porcentaje.	Pedrosa (2024).
	Riesgos	Es la probabilidad de tener un resultado negativo e inesperado debido a factores internos o externos que afectan la estabilidad financiera de la empresa	Turovski, M. (2022).
Estratégico	Gestión Financiera	Se enfoca en cómo obtener y utilizar de manera óptima los recursos de una compañía. Abarca la planificación, organización, control y monitoreo de los recursos financieros para alcanzar los objetivos de la empresa.	Westreicher (2024).

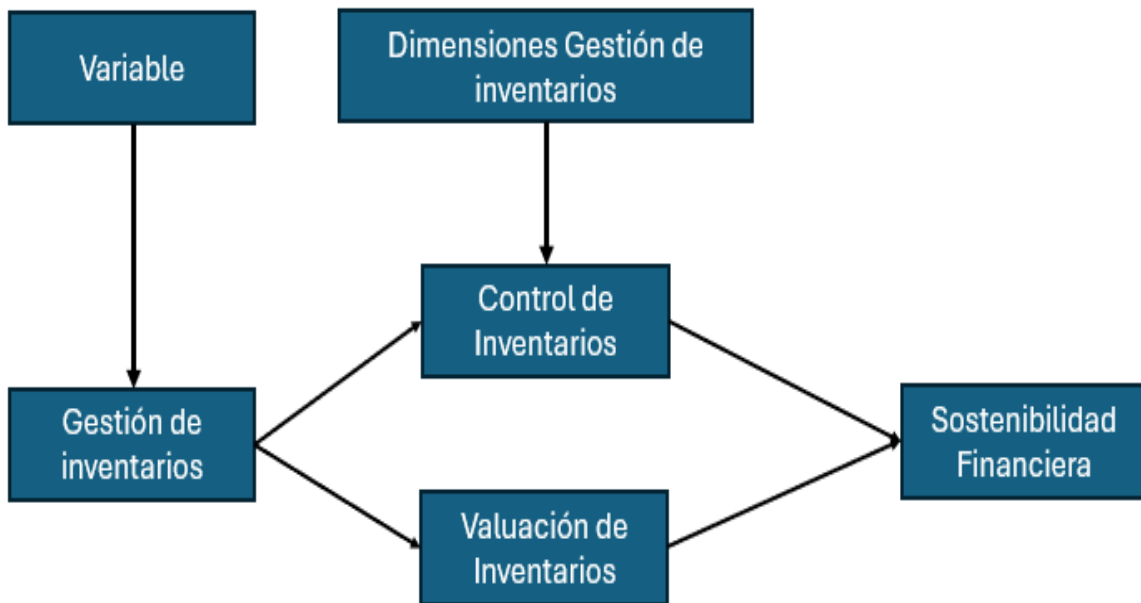
Nota: Elaboración propia con base en la literatura revisada 2024.

Por todo lo anterior, se describe la relación que existe entre la gestión de inventarios y la sostenibilidad financiera, a través de ciertas dimensiones donde la variable principal de gestión de inventarios tiene como finalidad analizar cómo se gestionan los inventarios, que se establece en la cuestión del control de inventarios como la gestión de riesgos contribuyen directamente a la sostenibilidad financiera, por lo que el modelo teórico propuesto para esta investigación es presentado en la tabla 2.5, en la presente investigación.

El modelo conceptual presentado se describe la relación entre las variables de gestión de inventarios y la sostenibilidad financiera, a través de sus dimensiones claves. A continuación, se desglosan en la figura 2.5 los elementos principales que la integran:

Figura 2. 5

Modelo de Gestión de Inventarios para la Sostenibilidad Financiera



Nota: Elaboración propia.

Como podemos observar en la figura 2.5 el modelo de gestión de inventarios para la sostenibilidad financiera describe la relación entre la gestión y la sostenibilidad financiera.

Capítulo III. Decisiones Metodológicas

3.1. Enfoque de la Investigación

El propósito de este capítulo es expresar lógicamente los fundamentos básicos que justifican la decisión sobre el diseño, los procedimientos y las herramientas que serán utilizadas en el desarrollo de la investigación, a través de los cuales se busca dar respuesta a la interrogante central del estudio que es ¿De qué manera el control de inventarios influye en la sostenibilidad financiera de las PYMES *retail* de Sinaloa? con la finalidad de obtener objetividad científica. Dicho esto, Vara (2012), afirma que, en esta etapa, el proceso de investigación implica diseñar y comunicar con precisión los procedimientos y el método utilizado.

En este sentido, el enfoque cuantitativo utiliza la recolección de datos y el análisis de datos para contestar preguntas de investigación y probar hipótesis formuladas previamente, además confía en la medición de variables e instrumentos de investigación, con el uso de la estadística descriptiva e inferencial, en tratamiento estadístico y la prueba de hipótesis; la formulación de hipótesis estadísticas, el diseño formalizado de los tipos de investigación; el muestro (Ñaupás et al., 2018).

Las características del enfoque cuantitativo de la investigación es que son secuencial y probatorio, con esto cada etapa precede a la siguiente y no podemos brincar o eludir pasos, el orden es riguroso, aunque, desde luego, podemos redefinir alguna fase, significa que parte de una idea, que va acotándose y, una vez delimitada, se derivan objetivos y preguntas de investigación, se revisa la literatura y se construye un marco o una perspectiva teórica (Hernández et al., 2010).

El enfoque de esta investigación es cuantitativo, orientado en analizar cómo la Gestión de Inventarios, a través de sus dimensiones control y la valuación de sus inventarios inciden en su indicador de gestión de riesgos, para analizar de qué manera influyen en la Sostenibilidad Financiera de las PYMES del sector *retail* en Sinaloa. Este se realizará

utilizando un modelo estructural PLS (Partial Least Squares), el cual permite evaluar empíricamente las relaciones entre variables.

El enfoque cuantitativo se justifica por la necesidad de medir objetivamente cómo cada dimensión de la Gestión de Inventarios incide en la Sostenibilidad Financiera, lo cual es fundamental para proporcionar evidencia empírica sobre las prácticas más efectivas para mejorar la estabilidad financiera de las PYMES *retail*. Con respecto al modelo estructural PLS este se considera adecuado para estudios exploratorio, donde las múltiples relaciones entre variables latentes y observadas pueden ser analizadas simultáneamente.

3.2. Alcance de la investigación

En la presente investigación se dio por medio de un enfoque cuantitativo para conocer la relación que incide entre la gestión de inventarios y la sostenibilidad financiera con alcance no experimental, descriptivo, y correlacional esto con el fin de medir y comparar en primera instancia las relaciones entre las variables de gestión de inventarios como su variable independiente y la sostenibilidad financiera como su variable dependiente.

Por lo tanto, se considera que será descriptivo porque se describen todos los componentes principales que se han presentado en un correcto control de inventarios de una empresa *retail* como estrategia financiera de las PYMES sector comercio en Sinaloa. seguido, será explicativo pues se utilizarán métodos de valuación de inventarios para conocer el valor monetario del stock de las PYMES, por último, es correlacional con relación a la información derivada de diagnóstico ya que se utilizará una muestra donde obtendremos datos estadísticos para su análisis aplicando instrumentos con la finalidad de ponderar la relación entre las variables involucradas.

3.3. Diseño de la investigación

El proceso general en esta investigación se refiere a los métodos y procedimientos que se utilizan para recopilar y analizar datos sobre las variables especificadas del estudio, la cual se observa en la **¡Error! No se encuentra el origen de la referencia.** y que corresponde a once etapas, mismas que se describen a continuación.

Figura 3. 1

Proceso Seguido de la Investigación



Nota: Elaboración propia con datos de Hernández et al. (2014, pág. 6).

De acuerdo con, Martínez (2023), en la figura anterior se explican las etapas del proceso de investigación, se procedió a realizar la búsqueda de artículos científicos y tesis en torno al tema de investigación, para realizar una revisión sistemática de literatura, para identificar y documentar los antecedentes investigativos, el marco teórico y el marco conceptual de las variables propuestas. Posteriormente, en la etapa dos, se procedió a determinar las variables, en la tercera, se formularon las hipótesis de trabajo, las cuales se expondrán más adelante. En la etapa cuatro, se realizó la operacionalizaron de las variables, en la quinta fueron establecidas las unidades de análisis. Con respecto a la etapa seis, esta consistió en definir la estrategia para obtener la información, en la séptima etapa, fue diseñado el instrumento de medición, de tal forma que en la etapa

ocho se realizó la prueba piloto, y posteriormente en una novena etapa se procedió a validarlo. En una décima etapa, se aplicó el instrumento final, se procedió con el análisis en la etapa once, y finalmente se realizó el informe que se encuentra en el capítulo IV del presente documento.

3.4. Método de la investigación

La técnica de encuesta es ampliamente utilizada como procedimiento de investigación, para la recolección de datos, pues en opinión de Casas et al., (2003), puede definir la encuesta, de acuerdo con García Ferrando, como una técnica que utiliza un conjunto de procedimientos estandarizados de investigación mediante los cuales se recopila y analiza una serie de datos de una muestra de casos representativa de una población o universo más amplio, del que se pretende explorar, describir, predecir y/o explicar una serie de características. El autor Sierra Bravo, expone que la observación por medio de la encuesta consiste la obtención de datos de interés sociológico mediante la interrogación a los miembros que colaboran en empresas del sector comercio, por lo que se determina que es el procedimiento sociológico de investigación es el más importante y el más empleado. Por lo tanto, la encuesta es una técnica fundamental en diversos campos de estudio especialmente de las ciencias sociales, debido a la capacidad para recopilar datos de manera eficiente y sistemática.

3.5. Descripción de las variables

Con respecto al constructo de la variable de gestión de inventarios, la dimensión de control de inventarios, este tiene como subdimensión planificación, la cual mide los aspectos que son esenciales para la gestión eficaz de los recursos en una organización, está compuesta por 11 ítems y el significado de cada indicador se encuentra en la tabla 3.1.

Tabla 3. 1*Constructo de la Subdimensión de Planificación*

Ítem	Descripción del indicador	Autor
PI1	Contar con un sistema de control de inventarios mejora la organización del almacén.	Corella y Olea (2022).
PI2	Tener un sistema de control de inventarios disminuye la pérdida de productos.	Corella y Olea (2022).
PI3	Tener un sistema de control de inventarios hace más precisos y confiables los registros.	Corella y Olea (2022).
PI4	El control adecuado de inventarios permite una mejor planificación y organización dentro de la empresa.	Solórzano y Mendoza (2022).
PI5	El sistema facilita el monitoreo de las existencias en el almacén.	Corella y Olea (2022).
PI6	Los clientes están más satisfechos con el servicio desde la implementación del nuevo control de inventario.	Corella y Olea (2022).
PI7	La gestión de inventarios en mi empresa contribuye a una mejor atención al cliente.	Sánchez y Martínez (2021).
PI8	El control de inventarios ayuda a reducir costos operativos en mi organización.	Sánchez y Martínez (2021).
PI9	Invertir en tecnología para el control de inventarios se justificada por los beneficios obtenidos.	Sánchez y Martínez (2021).
PI10	La comunicación entre los departamentos relacionados con la gestión de inventarios es efectiva en mi empresa.	Sánchez y Martínez (2021).
PI11	La implementación de un sistema de control de inventarios mejora la toma de decisiones en mi empresa.	Maza y Ormaza (2020).

Nota: Elaboración propia.

Otro subdimensión que pertenece a la gestión de inventarios es la rotación de inventarios, está compuesta por tres ítems, la cual mide el nivel de significancia que los empresarios otorgan a la optimización de los productos durante un período determinado y el significado de cada indicador se encuentra en la tabla 3.2.

Tabla 3. 2*Constructo de la Subdimensión de Rotación de Inventarios*

Ítem	Descripción del indicador	Autor
RI1	Una rotación adecuada del inventario contribuye a una mejor gestión financiera en mi empresa.	Maza y Ormaza (2020).
RI2	El sistema de reposición de inventario asegura la existencia de los productos.	Maza y Ormaza (2020).
RI3	Estoy satisfecho con el sistema actual de control y valoración de inventarios en mi organización.	Maza y Ormaza (2020).

Nota: Elaboración propia.

Ahora bien, respecto al constructo de valuación, tiene como subdimensión el valor total del inventario, la cual mide la suma del costo total que tienen los artículos almacenados en una empresa y este está compuesta por tres ítems y el significado de cada indicador se encuentra en la tabla 3.3.

Tabla 3. 3*Constructo de la Subdimensión de Valor Total del Inventario*

Ítem	Descripción del indicador	Autor
VTI1	El inventario debe ser clasificado de acuerdo con su valor unitario.	Ortega y Eras (2022).
VTI2	Se deben adquirir mercancías procurando minimizar los costos de almacén.	Ortega y Eras (2022).
VTI3	Es importante calcular el nivel de pedido mínimo para reducir costos de almacenaje.	Ortega y Eras (2022).

Nota: Elaboración propia.

Otro subdimensión que pertenece a la valuación es la aplicación de métodos de valuación, está compuesta por tres ítems, y esta mide el valor monetario de los inventarios de una empresa, lo que es fundamental para la gestión financiera y el significado de cada indicador se encuentra en la tabla 3.4.

Tabla 3. 4*Constructo de la Subdimensión de la Aplicación de Métodos de Valuación*

Ítem	Descripción del indicador	Autor
AMV1	La aplicación de un modelo de gestión de inventarios permite a la empresa tener un mayor control.	Maza y Ormaza (2020).
AMV2	El análisis de resultados es esencial para el buen desempeño empresarial.	Maza y Ormaza (2020).
AMV3	La implementación de un método de valuación de inventarios mejora la toma de decisiones en mi empresa.	Maza y Ormaza (2020).
AMV4	La valuación de inventarios es esencial para conocer la situación financiera real de la empresa.	Maza y Ormaza (2020).

Nota: Elaboración propia.

Como variable dependiente, esta corresponde la sostenibilidad financiera, la cual integra subdimensiones, tales como la liquidez que mide la capacidad que puede tener una empresa para hacer frente con sus obligaciones a corto plazo, y está compuesta por tres ítems y los indicadores se pueden observar en la tabla 3.5.

Tabla 3. 5*Constructo de la Subdimensión de Liquidez*

Ítem	Descripción del indicador	Autor
L1	Actualmente mi empresa está preparada para enfrentar problemas de liquidez.	La Febre (2023)
L2	En mi empresa <i>retail</i> , las decisiones relacionadas con liquidez consideran el impacto ambiental y social de nuestras operaciones comerciales.	Macías y Delgado (2022).
L3	El registro de transacciones diarias es efectivo en la gestión del inventario.	La Febre (2023)

Nota: Elaboración propia.

En este sentido, se tiene que la subdimensión de rentabilidad que pertenece a la sostenibilidad financiera, la cual está compuesta por cuatro ítems, la cual sirve para medir

la capacidad que tiene una empresa para poder generar beneficios con sus ingresos, costos y recursos, estos indicadores los podemos observar en la tabla 3.6.

Tabla 3. 6

Constructo de la Subdimensión de Rentabilidad

Ítem	Descripción del indicador	Autor
RN1	Los factores externos influyen en el crecimiento y sostenibilidad financiera de mi empresa.	Sánchez y Martínez (2021).
RN2	Contar con un sistema eficiente de control de inventarios mejora la competitividad y rentabilidad de mi empresa.	Sánchez y Martínez (2021).
RN3	Las decisiones de inversión en mi empresa <i>retail</i> equilibran la obtención de beneficios económicos con la creación de valor sostenible a largo plazo.	Macías y Delgado (2022).
RN4	La falta de control en los inventarios afecta negativamente la rentabilidad de mi empresa.	Maza y Ormaza (2020).

Nota: Elaboración propia.

Así como también y en relación con la variable de sostenibilidad financiera, también está la dimensión de los aspectos económicos, en donde como subdimensión está la de riesgos, la cual está compuesta por seis ítems y esta mide la probabilidad de que ocurran situaciones que afecten negativamente la estabilidad financiera y operativa de una empresa, estos indicadores los podemos observar en la tabla 3.7.

Tabla 3. 7

Constructo de la Subdimensión de Riesgos

Ítem	Descripción del indicador	Autor
RS1	Las empresas deben anticiparse a los riesgos en lugar de reaccionar a ellos cuando estos ocurren.	Pérez y Renart (2019)
RS2	La adecuada identificación y evaluación de riesgos permite una mejor toma de decisiones.	Pérez y Renart (2019)
RS3	La implementación de un sistema de gestión de riesgos contribuye a la ventaja competitiva de la empresa.	Pérez y Renart (2019)

RS4	Las empresas deben clasificar los riesgos en categorías (estratégicos, operacionales, financieros, etc.) para una gestión más eficiente.	Pérez y Renart (2019)
RS5	Las empresas del sector <i>retail</i> evalúan correctamente los riesgos asociados a nuevas oportunidades de negocio.	Pérez y Renart (2019)
RS6	Las empresas del sector <i>retail</i> que implementan planes de viabilidad aseguran su rentabilidad a largo plazo.	Pérez y Renart (2019)

Nota: Elaboración propia.

Finalmente, en cuanto al constructo de gestión financiera que pertenece a la sostenibilidad financiera, la cual está compuesta por tres ítems, esta mide la capacidad que tiene una empresa para administrar sus recursos económicos de manera efectiva, asegurando su estabilidad y crecimiento a largo plazo, estos indicadores los podemos observar en la tabla 3.8.

Tabla 3. 8

Constructo de la Subdimensión de Gestión Financiera

Ítem	Descripción del indicador	Autor
GF1	Las estrategias financieras implementadas en mi empresa <i>retail</i> están diseñadas para promover la sostenibilidad en nuestras operaciones comerciales.	Velásquez y Valencia (2017).
GF2	La gestión financiera es un aspecto prioritario en la toma de decisiones estratégicas de mi empresa.	Velásquez y Valencia (2017).
GF3	La gestión financiera sostenible es fundamental para impulsar la modernización y garantizar la sostenibilidad empresarial a largo plazo.	Velásquez y Valencia (2017).

Nota: Elaboración propia.

3.6. Descripción de la unidad de análisis

La unidad de análisis corresponde a pequeñas empresas del sector *retail* de formatos comerciales, con base a los resultados obtenidos de DENUE (2024), permite

conocer que en Culiacán Sinaloa se cuenta con alrededor de 4,546 empresas de comercio al por mayor y 43,077 al por menor obteniendo un total de 47,623, tales como abarrotes, alimentos, productos textiles, maquinaria, equipo y mobiliario, industriales, camiones, refacciones nuevas para automóviles, electrodomésticos, entre otras.

Si bien es cierto es de suma importancia investigar el sector comercio pues este es esencial para cualquier empresa que en su caso busque crecer y adaptarse en un entorno competitivo. Por consiguiente, esto los lleva a tomar decisiones basadas en datos sólidos en los cuales no solo mejora la rentabilidad, sino que también asegura una mejor alineación con las necesidades del consumidor, así como también se identifican oportunidades en el mercado, desarrollo de estrategias mejora continua, pero sobre todo optimización de recursos lo cual es clave para el éxito a largo plazo. Pues de acuerdo con DENUE (2024), las empresas con mayor actividad comercial se consideran las MIPYMES que estas cuenta con alrededor de 6 a 250 personas en el estado de Sinaloa.

Por lo tanto, los encuestados contarán con experiencia previa en la gestión de inventarios, ya sea a través de su trabajo actual o en roles anteriores. Así como con característica particulares, las cuales se debe considerar la jerarquía y responsabilidad que tienen dentro de la empresa, que sean precisos y relevantes ya que esto influirá en los datos obtenidos.

3.7. Selección de la población y muestra

En la perspectiva de Arias et al., (2016), explica que la población de un estudio está determinada como un conjunto de casos, definido, limitado y accesible, que formará el referente para la elección de la muestra, y que en su caso cumple con una serie de criterios prede terminados. Y por otro lado se determina el número de participantes que será necesario incluir en dicha muestra con el fin de lograr los objetivos planteados desde un principio.

Por lo tanto, dentro del muestreo por conveniencia, los participantes son seleccionados por el investigador, en función de su disponibilidad y al ser fácilmente accesibles para este estudio, así mismo se pasa a determinar el tamaño de la muestra, para el cual se ha definido un tipo de diseño no probabilístico, y el método utilizado fue de muestreo por conveniencia, de acuerdo con los criterios metodológicos propuestos por (Hair et al., 2021). Una vez que se ha definido el tamaño de la muestra, en su caso se procede a delimitar la población de estudio la cual correspondió a empresas que realizan actividades comerciales en diferentes zonas de la ciudad de Culiacán, Sinaloa, México.

En efecto los cálculos estadísticos inferenciales deberán estar razonados a través de la siguiente fórmula de acuerdo con el tamaño de la muestra, esto con intención de garantizar la validez y fiabilidad de los resultados obtenidos:

$$n = \frac{Z^2 * N * p * q}{e^2(N - 1) + Z^2 * N * p * q}$$

Donde:

N = Tamaño de la población (47,623)

p = Porcentaje de población que tiene gestión de inventarios (90% = 0.90)

q = Porcentaje de población que no tiene gestión de inventarios (10% = 0.10)

Z= Nivel de confianza del 90% (1.96)

e = Error de estimación máximo aceptado (5%).

n = Tamaño de la muestra es de 137 participantes.

Con respecto a los datos consultados de INEGI (2023), y bajo la aplicación de la fórmula podemos observar que se cuenta con un total de 47,623 empresas del sector comercio al por mayor y al por menor, para lo cual la muestra representativa fue de 137 encuestas aproximadamente a empresarios del sector *retail*.

Tabla 3. 9*Ficha Técnica de la Investigación*

Título del estudio	Incidencia de la gestión de inventarios en la sostenibilidad financiera de las pymes retail de Culiacán, Sinaloa
Objetivo del estudio	Analizar cómo la gestión de inventarios influye en la sostenibilidad financiera de las PYMES del sector retail en Sinaloa periodo 2023-2025.
Tipo de estudio	Cuantitativo, no experimental y correlacional.
Población objetivo	Empresas del sector retail (comercio al por mayor y al por menor) en Culiacán, Sinaloa, México.
Muestra	Tipo de muestreo: No probabilístico, por conveniencia
Tamaño de muestra	137 colaboradores
Criterios de inclusión	Empresas con experiencia previa en gestión de inventarios; participantes con responsabilidad y jerarquía relevante en la empresa.
Variables principales	Independiente: Gestión de inventarios Dependiente: Sostenibilidad financiera
Instrumento de recolección de datos	Cuestionario estructurado con escala Likert de cinco niveles (totalmente en desacuerdo a totalmente de acuerdo).
Técnica de muestreo	Encuesta aplicada a responsables de gestión de inventarios en las empresas seleccionadas.
Nivel de confianza	90% ($Z = 1.96$).
Margen de error	5%.
Análisis estadístico	Modelo de ecuaciones estructurales PLS-SEM

Nota: Elaboración propia.

3.8. Técnicas de recolección de datos

El cuestionario como método de investigación según, Ñaupas et al., (2018), una modalidad de la técnica de la encuesta, que consiste en formular un conjunto sistemático de preguntas escritas, en una cédula, que están relacionadas a hipótesis de trabajo y por ende a las variables e indicadores de investigación. Su finalidad como tal es recopilar

información para verificar la hipótesis planteada, y en su caso la estructura se refiere a los diferentes aspectos del cuestionario que se deben considerar, que son las siguientes: nombre de la institución adscrita a la investigación que se está realizando; la presentación o introducción, los agradecimientos, las preguntas demográficas, las instrucciones y las preguntas como parte de los indicadores planteados.

Por lo anterior, se optó por utilizar un cuestionario estructurado de escala de tipo Likert.

3.8.1. Diseño de los instrumentos

En las ciencias sociales, existen instrumentos psicométricos como las escalas de tipo Likert, ya que permiten obtener información a través de ítems o reactivos, de los sujetos encuestados (Mata, 2018). Esta herramienta de medición, a diferencia de las preguntas de dicotómicas con respuestas de sí/no, nos permite medir la actitud, la percepción, pero sobre todo el grado de cumplimiento del encuestado con cualquier declaración, por lo que recomendamos que este método se utilice para obtener datos de calidad.

Para este estudio, se utilizó como forma de medición este tipo de escala de cinco niveles: totalmente en desacuerdo, en desacuerdo, ni de acuerdo ni en desacuerdo, de acuerdo y totalmente de acuerdo, el cual incluye indicadores fundamentales que son considerados apropiados para medir las variables de interés.

A continuación, se presenta la tabla 3.9 la cual proporciona un marco estructurado para evaluar aspectos clave relacionados con la gestión de inventarios y la sostenibilidad financiera en la empresa. Cada dimensión y subdimensión contiene un número específico de ítems que en este caso representan los indicadores o preguntas específicas que pueden ser utilizadas para medir el desempeño en el área de inventarios, almacén, financiera, producción, logística, ventas y compras. Esto se considera que es útil para facilitar el análisis y la toma de decisiones en el contexto empresarial.

Tabla 3. 10*Relación de Variables, Dimensiones, Indicadores e Ítems*

Variables	Dimensión	Indicadores	Ítems
Gestión de inventarios	Control de Inventarios	Planificación	11
		Rotación de Inventarios	3
		Valor total del inventario	3
Sostenibilidad Financiera	Valuación	Aplicación de métodos de valuación	4
		Liquidez	3
	Económico	Rentabilidad	4
		Riesgos	6
		Estratégico	Gestión Financiera
Total			37

Nota: Elaboración propia con datos de la operacionalización de las variables (2024).

3.9. Criterios de validez interna y externa

La evaluación de la validez interna implica la eliminación de sesgo y fuentes accidentales de error y se debe a la calidad metodológica. La validez externa se ocupa de valorar la aplicabilidad de los resultados a la población del mundo real, e incluye aspectos metodológicos, pero también del entorno o contexto (Sala y Domingo, 2022).

Ahora bien, para la validación del instrumento, se realizó en dos etapas, primero la validación externa de 37 ítems, la cual se envió a juicio de 5 expertos para que evaluaran y analizaran la pertinencia de cada indicador. En seguida, se realizó la prueba piloto para la validación interna con 37 participantes con las características de ser empresarios, con conocimientos en la gestión, en donde se aplicó el software SPSS versión 25 alfa de Cronbach la cual tiene consistencia interna, fiabilidad en los resultados, pero sobre todo facilidad en el cálculo para así obtener los siguientes resultados que se pueden observar en la tabla 3.10.

Tabla 3. 11*Estadísticas de Fiabilidad de las Variables de GI y SF*

Dimensión	Alfa de Cronbach	Número de elementos
Gestión de inventarios	.952	21
Sostenibilidad financiera	.927	16

Nota: Elaboración propia con resultados de software 25 alfa de Cronbach.

De esta manera, los resultados que se obtuvieron en la tabla 3.10 sobre la estadística de fiabilidad de gestión de inventarios y la sostenibilidad financiera Oviedo y Campos (2005), menciona que las escalas de resultados pueden establecer la consistencia interna pues esta es una aproximación a la validación de los constructo, en su caso este consiste en la cuantificación de los valores que se obtienen a través del alfa de Cronbach entre 0,70 y 0,90 lo cual indican una buena consistencia interna, con esto podemos considerar en la tabla 3.9 los resultados obtenidos de las dimensiones de gestión de inventarios y sostenibilidad financiera son de .952 y .927 lo que indica es que son muy aceptables.

3.10. Procesamiento y análisis de los datos

El método PLS fue diseñado para reflejar las condiciones teóricas y empíricas de la ciencia social y del comportamiento, ya que refleja procedimientos matemáticos y estadísticos, por lo que para seleccionar la técnica PLS-SEM, los autores Martínez y Fierro (2018), explican la premisa del objetivo de constructos, donde es recomendable hacer uso de esta técnica. El PLS-SEM proporciona requisitos menos restrictivos para determinar el tamaño de la muestra y la distribución de datos. Este es un enfoque que ha adquirido una gran aceptación hoy en día, principalmente en la investigación de mercado y generalmente en ciencias sociales.

Una vez concluidas las etapas que se llevaron a cabo por medio de la recolección y proceder al procesamiento de datos, se inició con una de las fases más importantes de

la investigación: el proceso general de análisis de datos, mismos que se muestran en la figura 3.2.

Figura 3. 2

Proceso Sistemático para la Aplicación de PLS-SEM



Nota: Elaboración propia con datos de Martínez y Fierro (2018).

Como podemos observar en la figura 3.2. menciona las etapas del proceso sistemático para la aplicación de PLS-SEM, en la primera etapa se inició con la especificación del modelo estructural en donde se define el modelo teórico el cual representa la relación entre las variables, en la segunda etapa de especificación del modelo de medida se definen los indicadores que están relacionadas con las variables, en esta fase de levantamiento y análisis de los datos se recolectan los datos necesarios para el análisis, en cuanto a la estimación de modelos aquí se estima el modelo mediante la técnica de PLS-SEM, en la etapa 5ª se evalúa los modelos de medida reflexivos que es su caso son los constructos cuyos indicadores reflejan el concepto latente, en cuanto al 5b se evalúan los modelos de medida formativo pues en esta etapa se analiza la relevancia y significancia de los indicadores que forman un constructo, en la etapa 6 se evalúa el modelo estructural en su totalidad en donde se revisa la consistencia de las relaciones causales.

Capítulo IV. Análisis e Interpretación de los Resultados

Se presentan los resultados que se obtienen en la investigación realizada para conocer de qué manera incide la gestión de inventarios en la sostenibilidad financiera de las pymes *retail* de Culiacán, Sinaloa por medio de la realización del instrumento realizado por Google Forms, el cual permite llevar una adecuada administración del inventario de los almacenes de las empresas, así como también permite evitar riesgos financieros y cierre de negocios, del tal manera que contribuye a maximizar la rentabilidad y la competitividad del sector *retail*.

4.1. Descripción del objeto de estudio

La investigación se llevó a cabo en empresas del sector *retail* de Culiacán Sinaloa, México, para conocer la relación entre la gestión de inventarios y la sostenibilidad financiera, con ello se realizaron encuestas a una muestra representativa a trabajadores, gerentes o propietarios del sector. A continuación, se describen las características demográficas de la muestra.

Tabla 4. 1

Distribución del Género de la Muestra.

Género de la Muestra				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Mujeres	49	42.25	42.25	42.25
Hombres	67	57.75	57.75	100
Total	116	100	100	

Nota: Elaboración Propia.

En cuanto a las características de género, en la tabla 4.1, la muestra estuvo compuesta por un 42.25% de mujeres y un 57.75% de hombres, con esto suma un total de 116 participantes. Como se puede observar esta distribución muestra una mayor proporción de hombres.

Tabla 4. 2*Distribución de la Edad de la Muestra.*

Edad de la Muestra				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Menos de 25 años	18	15.52	15.52	15.52
Entre 26 a 40 años	73	62.95	62.95	78.47
Entre 41 a 55 años	23	19.85	19.85	98.32
Mas de 56 años	2	1.68	1.68	
Total	116	100	100	

Nota: Elaboración Propia.

En cuanto a la muestra analizada de la características de edad, de la tabla 4.2, podemos observar que la mayoría de los participantes en cuanto al rango de entre 26 a 40 años participo un 62.95%, lo que indica que respondieron 73 del total de la muestra, ahora bien el segundo grupo más numeroso corresponde a personas entre 41 y 55 años, el cual representa el 19.85% con 23 participantes de la muestra, y por ultimo los participantes menores de 25 años constituyen el 15.52% lo que indica que solo fueron 18 participantes, mientras que el grupo de mayores de 56 años es el menos representado, con solo el 1.68%, lo cual equivale a solo 2 participantes.

Esta distribución nos indica que la muestra está conformada principalmente por adultos jóvenes y adultos de mediana edad, mientras que los menores de 25 y mayores de 56 tienen una participación menor.

Tabla 4. 3*Distribución de la Escolaridad de la Muestra.*

Escolaridad de la Muestra				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Secundaria y Preparatoria	3	2.55	2.55	2.55
Licenciatura	109	94	94	96.55
Posgrado	4	3.45	3.45	
Total	116	100	100	

Nota: Elaboración Propia.

Ahora bien, los resultados de la tabla 4.3 de la muestra en cuanto a la distribución de la escolaridad de los participantes está compuesta mayoritariamente por personas con nivel de licenciatura, representando el 94% lo nos indica 109 del total de participantes. Un porcentaje muy pequeño cuenta con educación de nivel secundaria o preparatoria 2.55%, con el total de solo 3, y solo un 3.45% de la muestra total tiene estudios de posgrado.

Esta distribución refleja que la muestra está altamente concentrada en personas con nivel licenciatura, lo cual se considera que puede influir en los resultados del estudio, especialmente si el nivel educativo es un factor relevante para las variables analizadas.

Tabla 4. 4

Distribución del Estado Civil de la Muestra.

Estado Civil de la Muestra				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Soltero	40	34.5	34.5	34.5
Casado	63	54.5	54.5	89
Otros	13	11	11	
Total	116	100	100	

Nota: Elaboración Propia.

En cuanto al estado civil de la población encuestada, el 54.5% de la muestra está conformada por personas casadas, el 34.5% por solteros y el 11% restante por otros estados civiles, como divorciados o viudos.

Tabla 4. 5

Distribución de la Clase Social de la Muestra

Clasificación clase social de la Muestra				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Alta	4	3.5	3.5	3.5
Media	97	83.5	83.5	87
Baja	15	13	13	
Total	116	100	100	

Nota: Elaboración Propia.

En cuanto a la variable de la clasificación de la clase social, un 83.5% que en su caso es la mayoría de los participantes se ubicaron en la clase media, mientras que un 13% correspondió a la clase baja y solo un 3.5% a la clase alta. Esta concentración en la clase media sugiere que los resultados reflejan principalmente las condiciones y perspectivas de este grupo social, por lo que se debe tener precaución al generalizar los hallazgos a las clases alta y baja, que están subrepresentadas en la muestra.

4.2. Análisis de resultados: evaluación del modelo estructural

Para validar el modelo conceptual se realizaron pruebas de confiabilidad y validez a través del Alfa de Cronbach, Rho_A , seguido por la fiabilidad compuesta donde los valores deben ser superiores a 0.700, los resultados muestran que se cumple con el criterio, por su parte, con respecto al análisis de los modelos internos, los ítems deben mostrar una carga externa superior a 0.707, por lo que también se cumple con el criterio, Con respecto a la validez convergente, los valores de la varianza extraída media (AVE) cuyo valor debe ser mayor a 0.500 según lo propuesto por Hair et al., (2019), estos cumplen con el criterio de acuerdo con, (Martínez, 2023). Los resultados se muestran en el orden en la tabla 4.6.

Tabla 4. 6*Análisis de Fiabilidad y Validez de Constructo.*

Dimensión	Subdimensión	Ítem	Cargas >.707	Alfa Cronbach >.70	Fiabilidad compuesta (rho_a) >.70	Fiabilidad compuesta (rho_c) >.70	Varianza extraída media (AVE) >.50
Gestión de inventarios	Control de Inventarios	PI1	0.857	0.964	0.965	0.968	0.702
		PI10	0.807				
		PI11	0.860				
		PI2	0.899				
		PI3	0.838				
		PI4	0.876				
		PI5	0.897				
		PI6	0.753				
		PI7	0.774				
		PI8	0.855				
		PI9	0.846				
		RI1	0.837				
	RI2	0.773					
	Valuación de inventarios	AMV1	0.876	0.941	0.948	0.952	0.740
AMV2		0.900					
AMV3		0.887					
AMV4		0.892					
VTI1		0.749					
VTI2		0.840					
VTI3	0.867						
Sostenibilidad Financiera	GF1	0.782	0.964	0.965	0.968	0.699	
	GF2	0.866					
	GF3	0.879					
	RN1	0.727					
	RN2	0.776					
	RN3	0.821					
	RN4	0.826					
	RS1	0.822					
	RS2	0.888					
	RS3	0.881					
	RS4	0.891					
RS5	0.835						
RS6	0.857						

Nota: Elaboración propia con datos de Hair et al., (2019).

Como se puede observar, en cuanto a los resultados de la tabla 4.6. del análisis de fiabilidad mostró valores de alfa de Cronbach superiores a 0.94 en todas las dimensiones, indicando una alta consistencia interna del instrumento. La fiabilidad compuesta (rho_a y rho_c) también cumple el criterio establecido, en donde la fiabilidad compuesta debe de estar en el umbral mayor a 0.70, lo cual confirma que se cumplen con lo establecido.

En cuanto a la validez de constructos, las cargas factoriales de los ítems fueron superiores a 0.707, y la varianza extraída media (AVE) superó el 0.70 en todas las dimensiones, por lo que demuestra una adecuada tendencia y que los ítems representados son correctos en los constructos teóricos. Por lo que estos resultados indican que el instrumento utilizado es confiable y válido para medir las dimensiones de control de inventarios y valuación de inventarios, así como la sostenibilidad financiera, garantizando la calidad y precisión de los datos obtenidos

Por otro lado, para determinar la validez discriminante del criterio de Fornell y Larker (1981), citados por Hair et al., (2019), el cual indica que un constructo debe explicar mejor la varianza de sus propios indicadores con respecto a la varianza de otros, los resultados obtenidos cumplen con el criterio, esto se puede observar en la tabla 4.7 la cual explica sobre la fiabilidad de la consistencia de las variables.

Tabla 4. 7

Fiabilidad de la Consistencia del Modelo Estructural

	Control de inventarios	Sostenibilidad Financiera	Valuación de inventarios
Control de inventarios	0.838		
Valuación de inventarios	0.873	0.829	0.860
Sostenibilidad Financiera	0.827	0.836	

Nota: Elaboración propia con datos de Hair et al., (2019).

Como resultado de la tabla 4.7, de la fiabilidad de la consistencia interna del modelo estructural se evaluó mediante la fiabilidad compuesta de cada constructo, obteniendo valores de 0.838 para el Control de Inventarios, 0.836 para Sostenibilidad Financiera y 0.860 para Valuación de Inventarios, todos superiores al parámetro mínimo recomendado de 0.70, lo que esto indica una adecuada consistencia interna. Ahora bien, esto significa que las correlaciones entre constructos fueron positivas, destacando una relación entre el Control de Inventarios y Valuación de Inventarios 0.873, así como entre Sostenibilidad Financiera y los otros dos constructos 0.827 y 0.829.

Para determinar la significancia y relevancia de los coeficientes *path* (de ruta), se realizó la prueba de *bootstrapping* a 5000 submuestras, test de dos colas y con un nivel de significancia del 5%. Los resultados muestran que Valuación de inventarios está fuertemente relacionado con Sostenibilidad Financiera (.450), por su parte, Control de inventarios también está fuertemente relacionado con “Sostenibilidad Financiera” (0.434).

Tabla 4. 8

Matriz de Correlación de las Variables

	Control de inventarios	Sostenibilidad Financiera	Valuación de inventarios
Control de inventarios		0.434	
Valuación de inventarios		0.450	
Sostenibilidad Financiera			

Nota: Elaboración propia a partir de resultados del SmartPLS4.

Como se puede observar, la matriz de correlación muestra una relación positiva entre las variables y dimensiones. Estos resultados indican que tanto el control como la valuación adecuada de inventarios están asociados con la sostenibilidad financiera de las empresas. Por otra parte, en cuanto al tamaño del efecto muestra observado en la población estudiada, reveló que el Control de Inventarios tiene un efecto medio sobre la Sostenibilidad Financiera ($f^2 = 0.167$), al igual que la Valuación de Inventarios ($f^2 = 0.179$), en la tabla 4.9.

Tabla 4. 9

Tamaño del Efecto

Variables	Control de inventarios	Sostenibilidad Financiera	Valuación de inventarios
Control de inventarios		0.167	
Valuación de inventarios		0.179	
Sostenibilidad Financiera			

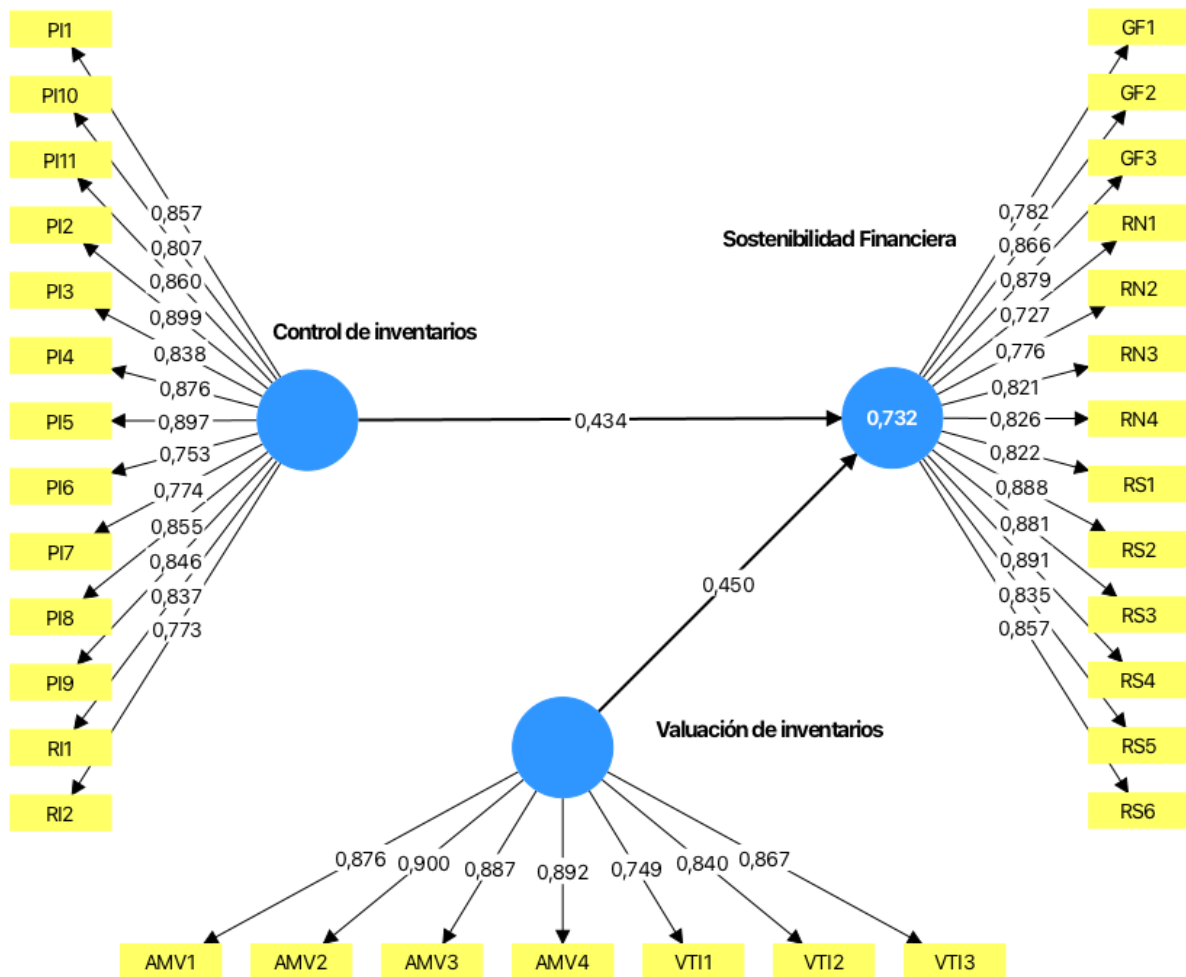
Nota: Elaboración Propia a partir de resultados del SmartPLS4

Estos valores obtenidos en la tabla 4.9 del tamaño del efecto superan el índice de 0.15 establecido para efectos de magnitud media, lo que indica que ambas variables tienen un impacto moderado y significativo en la sostenibilidad financiera, los cuales indican que son factores relevantes que pueden mejorar la estabilidad financiera de las empresas.

En la figura 4.1, se presenta el modelo estructural validado con los criterios anteriores.

Figura 4. 1

El modelo Estructural de las Variables Latentes de CI, VI y SF.



Nota: Elaboración Propia a partir de resultados del SmartPLS4. Las variables latentes son CI: Control de inventarios; VI: Valuación de Inventarios; SF: Sostenibilidad Financiera.

El modelo estructural obtenido muestra que tanto el control de inventarios como la valuación de inventarios con sus resultados de 0.434 y 0.450 tienen un impacto positivo y moderado sobre la variable de sostenibilidad financiera de las empresas. Así como también, este modelo explica el 73.2% de la varianza de la sostenibilidad financiera ($R^2 = 0.732$), lo que evidencia un alto poder explicativo. Todas las cargas factoriales de los ítems sobre sus respectivos constructos superan el valor recomendado de 0.7, confirmando la validez determinante del instrumento. Por lo que esto nos indica que el control y valuación de inventarios puede contribuir significativamente a la sostenibilidad financiera de las organizaciones.

4.3. Discusión de los resultados

Una vez obtenidos los resultados estadísticos, las hipótesis planteadas en esta investigación se resumen en la tabla 4.10.

Tabla 4. 10

Resultados de la Prueba de Hipótesis

Hipótesis	Estadísticos t	P valores	Resultado
H1: Control de inventarios -> Sostenibilidad Financiera	2.824	0.005***	Se valida
H2: Valuación de inventarios -> Sostenibilidad Financiera	3.047	0.002***	Se valida

Nota: *** $p < 0.001$ es altamente significativo

Fuente: Elaboración propia.

Los resultados de la H1 muestran el efecto del control de inventarios sobre la sostenibilidad financiera es significativo ($t = 2.824$, $p = 0.005$). Esto indica que existe evidencia estadística para validar las hipótesis de esta investigación, lo que indica que el control de inventarios contribuye positivamente a la sostenibilidad financiera de las empresas del sector *retail*.

En cuanto a los resultados de la H2 muestra la relación entre la valuación de inventarios y la sostenibilidad financiera, lo que indica que también es significativa ($t = 3.047$, $p =$

0.002), por lo que se confirma que una adecuada valuación de inventarios tiene un impacto positivo y relevante en la sostenibilidad financiera de las organizaciones.

4.4. Contratación de hipótesis

Los resultados de la H1 muestran que la variable de control de inventarios si influye positivamente en la variable dependiente de sostenibilidad financiera, ya que, de acuerdo con (Parra 2024), en su investigación sobre diseñar un sistema de gestión y control de inventarios reducen pérdidas por obsolescencia en un 30% y mejoran la liquidez, lo que permite el mejoramiento en el manejo de mercancías, una disminución de las fallas que se presentan dentro del almacén, y si bien en otras investigaciones (Flores et al., 2022), (Camacho et al., 2022), evidencian implementar modelos automatizados sobre el control del inventario en cual se debe llevar acabo procedimientos, actividades y reportes de información que sea factible para que las empresas tengan un mejor rendimiento y evitar la falta de control de inventarios y no generar compras redundantes y sobre stock, afectando directamente la rentabilidad.

Con respecto a la H2, los estudios referentes sobre la valuación de inventarios incide significativamente en la sostenibilidad financiera, esto se debe a que una correcta valuación de inventarios no solo contribuye a la precisión que existe en los estados financieros, sino que también influye en la eficiencia operativa, la rentabilidad y la capacidad de crecimiento sostenible de las empresas como lo afirman las investigaciones realizadas por (Maza et al., 2020), concluye que es importante diseñar un sistema con la finalidad de determinar la razonabilidad de los estados financieros, por otro lado, en otras investigaciones (Ortega et al., 2022), identifican que la correcta aplicación de métodos de control y valoración de inventarios (como FIFO, LIFO, o Costo Promedio) es una práctica común en empresas exitosas del sector comercial, y sirven de base para la estabilidad y sostenibilidad financiera, así mismo (Teplicka y Senova, 2020) confirman que los métodos contribuyen directamente la optimización de la gestión de inventarios.

Con base en los estudios revisados, estas hipótesis planteadas buscar explicar que un control adecuado y una correcta valoración de inventarios contribuyen de manera

significativamente a la optimización de recursos, la reducción de riesgos operativos y financieros y la mejora de la sostenibilidad económica de las empresas del sector retail, con ello cabe destacar que las variables de estudios son la gestión de inventarios y la sostenibilidad financiera.

Por ello nos permitimos presentar las conclusiones de este trabajo de investigación.

Capítulo V. Conclusiones y Recomendaciones

En este capítulo se presentan las conclusiones, del tema central sobre incidencia de la Gestión de Inventarios en la Sostenibilidad Financiera de las Pymes Retail de Culiacán, Sinaloa, asimismo, se ofrecen recomendaciones prácticas y teóricas que buscan contribuir las ciencias sociales y orientar futuras investigaciones.

5.1. Conclusiones

Con respecto al presente estudio, de enfoque cuantitativo, el modelo conceptual propuesto, contribuye en la explicación de la relación entre la variable de gestión de inventarios y sostenibilidad financiera, por lo que se confirmó con evidencia empírica la incidencia de la gestión de inventarios como factor clave para la sostenibilidad financiera de las PYMES retail, el cual tuvo como finalidad analizar la relación entre la gestión de inventarios y la sostenibilidad financiera en las PYMES del sector *retail* en Sinaloa.

Los hallazgos obtenidos, se puede confirmar tanto el control como la valuación de inventarios contribuyen de forma significativa a la sostenibilidad financiera de las PYMES, particularmente en el contexto de Culiacán Sinaloa.

Es decir, un adecuado control de inventarios para mantener niveles óptimos de existencias, previniendo así pérdidas o altos niveles de stock. Por ello, consideramos que existe la necesidad de orientar a las empresas para que puedan implementar herramientas tecnológicas y que su personal pueda recibir capacitación en materia de gestión de inventarios.

De igual forma, la correcta valuación de inventarios constituye a la toma de decisiones financieras estratégicas a través del uso de métodos de valuación, mismos que facilitan la elaboración de presupuestos, la identificación de oportunidades de inversión y la gestión eficiente del capital de trabajo, contribuyendo así de manera significativa a la estabilidad y sostenibilidad financiera de las PYMES.

Por otro lado, cabe destacar que la sostenibilidad financiera también depende de la integración de buenas prácticas de gestión de riesgos y de liquidez, es decir, aquellas empresas que logran anticiparse y gestionar adecuadamente los recursos disponibles suelen tener mayor capacidad de adaptación a los cambios del entorno. Por esta razón, se puede establecer que la rentabilidad de las empresas está fuertemente relacionada con factores externos como, por ejemplo, las condiciones del mercado, la competencia o la regulación. Por ello, aquellas organizaciones que implementan estrategias orientadas a mitigar riesgos, a través de la correcta gestión de los inventarios, manifiestan mayor estabilidad y sostenibilidad financiera a largo plazo.

5.2. Recomendaciones y futura líneas de investigación

5.2.1. Recomendaciones

Esta investigación prioriza la aplicación de la gestión de inventarios como pilar estratégico para que las pymes del sector retail sean sostenibles, de tal manera que reduzca sus costos operativos, pero sobre todo mejore la rentabilidad. Por lo tanto, estas recomendaciones, adaptadas a la realidad de las PYMES retail de Culiacán, contribuyen a un control eficiente de inventarios, mejoran la rentabilidad y aseguran la sostenibilidad financiera en un entorno competitivo y cambiante.

Por lo tanto, la técnica estadística PLS-SEM, mide la influencia y relación entre variables a través de modelos estadísticos que explican la varianza y el error de medición, el cual facilita el estudio de múltiples constructos y sus interacciones para analizar las relaciones entre variables latentes y sus indicadores observados, permitiendo explicar datos complejos. Así mismo, identificar los fenómenos que deben ser estudiados con respecto a la percepción que tienen los empresarios, gerentes y trabajadores en las organizaciones.

Finalmente, es recomendable analizar las limitaciones de este estudio, el cual refiere que solamente se analizó una muestra del universo de Culiacán, Sinaloa, por lo que no se

incluyeron otras variables que pueden influir en la sostenibilidad financiera de las empresas del sector retail, por lo tanto, con la aportación del modelo se pueden abrir nuevas líneas de investigación, para futuras investigaciones y sean consideradas con muestras más amplias, así como otras variables que puedan influir en la correcta gestión de inventarios en contextos similares.

5.2.2. Futura Líneas de Investigación

Con base en los resultados obtenidos y en los objetivos planteados, las futuras líneas de investigación deberían profundizar en cómo la gestión de inventarios determina el uso eficiente de los recursos, el control del capital de trabajo y la capacidad de respuesta de las empresas ante la demanda del mercado. Resulta menester comprender que una gestión eficiente de inventarios no solo impacta la rentabilidad, sino también la satisfacción del cliente y la competitividad de la empresa. Así mismo, para futuras investigaciones se recomienda considerar muestras más amplias, analizar otros contextos socioeconómicos y geográficos.

Referencias

- Alvarez, A., Pibaque, M., y Moran, J. (08 de febrero de 2022). Los Procesos del Control en la Gestión de Riesgo Empresarial. *Polo del conocimiento*. <https://doi.org/10.23857/pc.v7i1.3611>
- Anónimo. (2024). *AulaFacil*. <https://www.aulafacil.com/cursos/organizacion/gestion-de-stock/marco-historico-origen-y-evolucion-de-la-gestion-de-stock-l20078>
- Aquino, F. A. (27 de 07 de 2020). Propuesta de mejora de los factores relevantes del control interno en la gestión de inventarios de las micro y/o pequeñas empresas nacionales. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/17136>
- Arias Gómez, J., Villasís Keever, M. Á., y Miranda Novales, M. G. (2016). La población de estudio. *63*(2). <https://doi.org/éxico>
- Arroba, J. E., Angulo, Y. A., y Naula, S. M. (Noviembre de 2018). Control de inventarios y su incidencia en los estados financieros. *Observatorio de la economía latinoamericana*. <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/11/inventarios-estados-financieros.html>
- Biasca, R. (2004). *La fórmula para crecer en el vértigo competitivo*. Granica. <https://doi.org/9506414475>, [9789506414474](https://doi.org/9789506414474)
- Calle, J. P. (14 de octubre de 2022). *Opirani*. https://www.piranirisk.com/es/blog/4-tipos-de-riesgos-financieros?utm_term=&utm_campaign=Summit+2024&utm_source=adwords&utm_medium=ppc&hsa_acc=9508207643&hsa_cam=21362715266&hsa_grp=&hsa_ad=&hsa_src=x&hsa_tgt=&hsa_kw=&hsa_mt=&hsa_net=adwords&hsa_ver=3&gad
- Camacho, I., Martínez, G., y Tosca, S. (26 de enero de 2022). Aplicación del sistema de inventario para prevenir perdidas en las empresas. *Revista de Investigación Académica sin Frontera*. <https://doi.org/https://doi.org/10.46589/rdiasf.vi37.446>
- Casas Anguitaa, J., Repullo Labradora, J., y Donado Campos, J. (2003). La encuesta como técnica de investigación. *31*(8). <https://www.elsevier.es/es-revista-atencion-primaria-27-articulo-la-encuesta-como-tecnica-investigacion-elaboracion-cuestionarios-13047738>

- Cegid Ekon. (20 de enero de 2023). Cegid Ekon: <https://www.ekon.es/blog/importancia-inventarios-empresa/>
- Cruzado Ruíz, F. M. (01 de 03 de 2018). Características del control interno de inventarios de las empresas comerciales de medicamentos del Perú. *ULADETCH*. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/2169>
- DENUE. (abril de 2024). *INEGI*. <https://www.inegi.org.mx/app/mapa/denue/default.aspx>
- Durán, Y. (2011). *Visión gerencial*, 55-78. <https://doi.org/1317-8822>
- Durán, Y. (enero de 2012). *Administración del inventario*. <https://www.redalyc.org/pdf/4655/465545892008.pdf>
- Durán, Y. (junio de 2012). *Visión Gerencial*. (Redalyc, Editor) <https://doi.org/1317-8822>
- Economista. (18 de mayo de 2018). *El Economista*. <https://www.economista.com.mx/el-empresario/Mala-gestion-de-inventario-causa-muerte-de-Pyme-20180518-0072.html>
- Enríquez,, L. G., y Rodríguez,, M. Á. (24 de Junio de 2020). Beneficios de utilizar el Análisis ABC en la administración de inventarios en una Pequeña y Mediana Empresa. *Ciencia Administrativa*. <https://www.uv.mx/iiesca/files/2020/09/02CA2020-01.pdf>
- Espejo, M. (2022). *Gestión de Inventarios* (Núria Gibert ed.). (S. ICG Marge, Ed.) Madrid: Alpha Editorial. https://www.google.com.mx/books/edition/Gesti%C3%B3n_de_inventarios_M%C3%A9todos_cuantit/FrhpEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1
- Evidence. (01 de octubre de 2021). *Evidence*. <https://www.evidencetec.com/recursos/conocimiento/metodos-de-valoracion-de-inventarios?lang=es>
- Flores , Y., Pendones, J., Espino, G., y Acosta, L. A. (26 de Noviembre de 2022). Modelo de un sistema de control de inventarios y cuentas por cobrar para. *RELIGACIÓN*, 7(34).
- Flores Castillo, C. (15 de octubre de 2024). *Leafio*. (Mary Makarchuk) <https://www.leafio.ai/es/blog/valoracion-de-inventario/>

- Flores, C., y Flores, K. (2023 de marzo de 2023). Optimización de inventarios aplicando Investigación de. *Revista de Estudios en Contaduría, Administración e Informática*.(34). <https://recai.uaemex.mx>
- Flores, E. M., Rodríguez, A., Flores, J. A., y Varela, J. B. (08 de Enero de 2020). Valuación del riesgo para micro empresas del sector. *Innovaciones de Negocios*. <https://doi.org/2007-1191>
- Flores, X., Cota, Y., y Loredó, R. (23 de marzo de 2023). Redistribución de inventario con base en clasificación ABC. <https://doi.org/10.26439/ing.ind2023.n44.6244>
- Fred R., D. (2008). *Conceptos de Administración Estratégica*. México: Pearson Educación. <https://doi.org/978-970-26-1189-9>
- Gasbarrino, S. (25 de abril de 2023). *HubSpot*. <https://blog.hubspot.es/sales/que-es-inventario>
- Hair, F. J., Hult, M. T., Ringle, M. C., Sarstedt, M., Castillo Apariz, J., Cepeda Carrión, G., y Roldán, J. L. (2019). *Manual de Partial Least Structural Equation Modeling*. España: SAGE Publishing. <https://www.omniascience.com/books/index.php/scholar/catalog/book/108>
- Hair, F. J., Sarstedt, M., Ringle, M. C., Gudergan, P. S., Castillo Apraiz, J., Cepeda Carrión, G. A., y Roldán, J. L. (2021). *Manual avanzado de Partial Least Squares, Structural Equation Modeling (PLS-SEM)*. Barcelona: OmniaScience Scholar - SAGE Publishing.
- Hearson , J. (06 de junio de 2024). *oracle*. <https://www.oracle.com/mx/scm/inventory-management/what-is-inventory-management/#management>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., y Baptista Lucio, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. México D.F. : McGRAW-HILL.
- Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, M. (2010). *Metodología de la Investigación*. McGraw Hill. <https://doi.org/978-607-15-0291-9>
- Hidalgo López, É. (20 de junio de 2022). *debate iesa*. <https://www.debatesiesa.com/las-finanzas-tambien-deben-ser-sostenibles/>
- Hitt, M., Ireland, R., y Hoskisson, R. (2015). *Administración Estratégica*. Cengage. <https://doi.org/13: 978-607-519-535-3>

- Idrogo, J. N. (2020). Gestión de inventarios y su influencia. *universidad privada del norte*.
<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/25836/Formato%20de%20Investigacion%20de%20Inventarios.pdf?sequence=11&isAllowed=y>
- INEGI. (23 de junio de 2022). Demografía de los establecimientos mipyme en el contexto de la inflación. *INEGI*.
https://www.inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/aproposito/2022/EAP_Demog_MIPYME22.pdf
- Jimenez, J. (2021). Características y sistemas de Valuación de Inventarios de Mercancías. <https://www.studocu.com/es-mx/document/universidad-nacional-autonoma-de-mexico/costos/caracteristicas-y-sistemas-de-valuacion-de-inventarios-de-mercancias/37491267>
- Kaufinger, G., y Neuenschwander, C. (10 de junio de 2020). Investigación de la valoración de inventarios como determinante del fracaso de las empresas minoristas. *Americana de negocios*. <https://doi.org/10.1108/AJB-07-2019-0050>
- La Febre, E. M., y Rivera, P. C. (2022). Análisis del control interno inventarios. *Polo del conocimiento*. <https://orcid.org/0000-0002-3492-8806>
- Lima, E. K. (Octubre de 2020). Importancia del control de inventario en las empresas comerciales. *UPSE*.
<https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/5512/1/UPSE-TCA-2020-0049.pdf>
- Lizarazo, C. (12 de agosto de 2023). *conekta*. conekta: <https://www.conekta.com/blog/las-pymes-en-mexico-retos-e-importancia>
- LogoQuadMinds. (11 de septiembre de 2022). <https://www.quadminds.com/blog/gestion-de-inventario/>
- López M, J. (2014). Gestión de inventarios. <https://doi.org/10.1108/978-84-16199-58-7>
- Luna, J., y Ortiz, J. C. (2019). Gestión de Riesgo Empresarial. *KPMG*.
https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/pa/delineandoestrategias/DE-Gestion-de-Riesgo-Empresarial_SECURED.pdf
- Macías Villacreses, T., Díaz Baque, W., y Delgado Delgado, A. (17 de septiembre de 2022). Importancia para la sostenibilidad financiera económica. *Revista científica*.
<https://doi.org/10.23857/dc.v8i3>

- Makarchuk, Mary. (11 de agosto de 2023). *Retail Optimization Expert*. Retail Optimization Expert: <https://www.leafio.ai/es/blog/analizando-el-control-de-inventario-importancia-metodos-y-mejores-practicas/>
- Martínez A, M., y Fierro M, E. (2018). Aplicación de la técnica PLS-SEM. *scielo*. <https://doi.org/https://doi.org/10.23913/ride.v8i16.336>
- Martínez R, J. (diciembre de 2023). Factores que influyen en la compra de los consumidores en los.
- Martínez, A., Jimenez, F., y González, E. (06 de julio de 2022). La gestión de inventarios, una herramienta eficaz en la toma de decisiones. *Brava*, 14(3). <https://opuntiabrava.ult.edu.cu/index.php/opuntiabrava/article/view/1632>
- Martínez, G. (2020). La naturaleza de la administración estratégica. <https://salazarvirtual.sistemaeducativosalazar.mx/assets/5e679fa8e7042/tareas/749a309e7734c27083da48cf335d61e4UNIDAD%205%20ADM%C3%92N.%20Y%20P.E.%20EN%20LOS%20S.S..pdf>
- Martins, J. (22 de Enero de 2024). *Asana*. <https://asana.com/es/resources/strategic-management-stages>
- Mata, A. (marzo de 2018). Diseño del formato de escalas tipo Likert. *Scielo*, 20(1). https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1607-40412018000100038
- Maza, M., Cordero, D., y Ormaza, J. (24 de septiembre de 2020). Control y valoración de inventarios con aplicación de NIC 2 en comercializadoras. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA*. <https://doi.org/https://doi.org/10.35381/r.k.v5i4.968>
- Mega. (01 de noviembre de 2023). *Mega Mi compañer de negocios* . <https://www.gfmega.com/es/sostenibilidad-financiera-construyendo-un-futuro-economico-resiliente/>
- Méndez, A. (13 de octubre de 2020). Propuesta de un Software administrativo y contable la empresa. <https://rinacional.tecnm.mx/bitstream/TecNM/3231/1/AARON%20MENDEZ%20FERNANDEZ.pdf>
- Mira, J. (15 de febrero de 2022). *Toyota*. <https://blog.toyota-forklifts.es/valoracion-de-existencias-que-es-ejemplos-almacen>

- Morales Mejía, J. d., Montero Olivar., C. A., y Rodríguez Espinoza., T. M. (11 de Febrero de 2020). *Repositorio UNAN Managua*. <https://repositorio.unan.edu.ni/14637/1/14637.pdf>
- Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J., y Romero, H. (2018). *Metodología de la Investigación* (5a ed.). Bogotá, Colombia. <https://doi.org/978-958-762-876-0>
- Ortega, S., López, Z., y Eras, R. (26 de agosto de 2022). Métodos de control y valoración de inventarios. *Digital Publisher*. <https://doi.org/https://doi.org/10.33386/593dp.2022.5-1.1363>
- Oviedo, H., y Campos, A. (2005). Aproximación al uso del coeficiente alfa de Cronbach. *34(4)*. <https://doi.org/ISSN 0034-7450>
- Pacto Mundial de Naciones Unidas. (25 de junio de 2019). Estrategias de compromiso de las pymes 2021–2023. *United Nations Global Compact*. https://ungc-communications-assets.s3.amazonaws.com/docs/publications/SME_ES_Digital.pdf
- Parra Tapia , J. R. (2024). Gestión de inventarios de la Ferretería FedelectroHV Cía. Ltda. *Universidad técnica de ambato*. <chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://repositorio.uta.edu.ec/server/api/core/bitstreams/a30b20ca-35df-42d0-9b8a-0ebeabf64600/content>
- Pavón Sierra, D. E., Villa Andrade, L. C., y Rueda, E. X. (2019). Control interno de inventario como recurso competitivo en una PyME. *Revista Venezolana de Gerencia*, *24(87)*. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=29060499014>
- Pérez, D., Martínez, F., y Renart, M. (2019). Principales riesgos que afectan a las empresas. *Revista de Contabilidad y Dirección*, *28*, 11-26.
- Porter, M. (marzo de 2017). Ser competitivo. *Harvard Business*. <https://doi.org/978-84-234-2718-5>
- Prieto, E. (31 de agosto de 2023). *Southern New Hampshire University*. Southern New Hampshire University: <https://es.snhu.edu/blog/por-que-es-importante-el-control-de-inventarios>
- Proaño, R. A., y Soriano, O. H. (2021). Gestión del inventarios y sostenibilidad del conglomerado. *universidad politécnica salesiana*.

- Pursell, S. (30 de enero de 2023). *HubSpot*. <https://blog.hubspot.es/marketing/ventaja-competitiva#que-es>
- Quinde, C., y Ramos, T. (2018). Valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad. *Observatorio de la economía*. [https://doi.org/ISSN: 1696-8352](https://doi.org/ISSN:1696-8352)
- Riveros, A. (02 de marzo de 2023). *Ealde*. <https://www.ealde.es/finanzas-sostenibles/>
- Rizo, J. M. (11 de Octubre de 2021). *Noroeste*. <https://www.noroeste.com.mx/colaboraciones/optimizar-el-manejo-y-control-de-inventarios-factor-clave-para-la-continuidad-con-rentabilidad-de-una-pyme-KL1481783>
- Rodriguez, D., y Rodriguez, M. (29 de abril de 2021). Valoración de inventarios. 9(1). <https://doi.org/https://doi.org/10.34070/rif.v7i1>
- Rodriguez, J. (4 de marzo de 2019). *News*. <https://spcgroup.com.mx/los-6-elementos-basicos-en-la-gestion-de-riesgos/#elementos>
- Rodriguez, J. (18 de Julio de 2023). *HubSpot*. <https://blog.hubspot.es/sales/que-es-control-de-inventarios#que-es>
- Romero, D., Sánchez, S., Rincón, Y., y Romero, M. (2020). Estrategia y ventaja competitiva: Binomio fundamental para el éxito de pequeñas y medianas empresas. *Revista de Ciencias Sociales*, XXVII(4). [https://doi.org/ISSN: 1315-9518](https://doi.org/ISSN:1315-9518)
- Romero, S., Sáenz, S., y Pacheco, A. (09 de septiembre de 2021). La Gestión de inventarios en las PYMES del sector de la construcción. *Polo del conocimiento*, 6(9). <https://doi.org/1495-1518>, ISSN: 2550 - 682X
- RSE. (12 de mayo de 2021). *Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera y de Sostenibilidad*. https://www.cinif.org.mx/blog_post.php
- Sala, S. M., y Domingo, T. L. (2022). Validez de un estudio. *Elsevier*, 100(10). <https://doi.org/10.1016/j.ciresp.2021.12.008>
- Sánchez, N., y Martínez, J. (30 de abril de 2021). Control y stock de inventarios. *C&t*, 21(30).
- Sevilla, A. (09 de abril de 2024). *Economipedia*. <https://economipedia.com/definiciones/ventaja-competitiva.html>

- Sicom. (19 de enero de 2024). <https://sicomnoticias.mx/reporta-inegi-que-avanzaron-0-7-los-ingresos-reales-por-suministro-de-bienes-y-servicios-de-las-empresas-comerciales-al-por-mayor/>
- Simonte, C. (24 de julio de 2023). *Linkedin*. [Linkedin: https://es.linkedin.com/pulse/sostenibilidad-financiera-para-un-futuro-inclusivo-y-la-simonte](https://es.linkedin.com/pulse/sostenibilidad-financiera-para-un-futuro-inclusivo-y-la-simonte)
- Solórzano, M. A., y Mendoza, C. A. (08 de abril de 2022). El control de inventarios y su impacto en la liquidez de la distribuidora "Miguel Sebastián" . *Digital Publisher*, 7(3). <https://doi.org/doi.org/10.33386/593dp.2022.3.1102>
- Soto, D. (14 de junio de 2023). *Linkedin*. <https://es.linkedin.com/pulse/la-gesti%C3%B3n-de-inventarios-mejorando-eficiencia-y-en-soto-rodr%C3%ADguez>
- Tamayo, M., Gonzalez, D., Mata, M., Fornet, J., y Cabrera, E. (2020). *Gestión de Riesgos: herramienta estratégica*. Universo. <https://doi.org/978-959-257-572-1>
- Teplicka, K., y Senova, A. (2020). Métodos de valoración de investigaciones en la generación de beneficios de la empresa. *Academicos*. <https://doi.org/10.22306/al.v7i3.178>
- Torres Hernández, Z. (2014). *Administración Estratégica*. Patria. <https://doi.org/978-607-438-868-8>
- Turovski, M. (21 de noviembre de 2022). *Mrpeasy*. <https://www.mrpeasy.com/blog/es/planificacion-de-inventarios/>
- Ugando, M., Parrales, B., y Bustos, D. (12 de mayo de 2022). Modelo de gestión de inventarios a través de mínimos y máximos. *Revista ECA Sinergia*. https://doi.org/https://doi.org/10.33936/eca_sinergia.v13i2.3759
- Vara, A. (2012). *7 pasos para una tesis exitosa*. <https://www.administracion.usmp.edu.pe/investigacion/files/7-PASOS-PARA-UNA-TESIS-EXITOSA-Desde-la-idea-inicial-hasta-la-sustentaci%C3%B3n.pdf>
- Velásquez Gómez, B., Ulloa Méndez, C., Pazmiño Cano, G., y Valencia Neto, M. (2017). Estrategias financieras aplicadas al proceso de sostenibilidad y crecimiento de las pymes del sector comercial. <https://doi.org/16-33>. ISSN 1390-93

- Vélez, S., y Pazmillo, S. (febrero de 2022). Importancia de los sistemas de inventarios en las organizaciones. *Alfa Publicaciones*.
<https://doi.org/https://doi.org/10.33262/ap.v4i1.1.163>
- Westreicher, G. (2020). *Economipedia*.
- Westreicher, G. (01 de junio de 2021). *economipedia*.
<https://economipedia.com/definiciones/tipos-de-inventario.html>
- Yung, K. L., y Tang, Y. M. (02 de Marzo de 2021). Inventory classification system in space mission component replenishment using multi-attribute fuzzy ABC classification. *The Hong Kong Polytechnic University*.
<https://research.polyu.edu.hk/en/publications/inventory-classification-system-in-space-mission-component-replen>
- Zamora, A. J., y Rivera, A. (01 de agosto de 2023). Propuesta de un sistema de control de inventario. *Polo del Conocimiento*, 8(8). <https://doi.org/10.23857/pc.v8i8>

Anexos

Anexo 1. Matriz Metodológica

Incidencia de la Gestión de Inventarios en la Sostenibilidad Financiera de las Pymes Retail de Culiacán, Sinaloa.

Preguntas	Objetivos	Hipótesis
Principal: ¿De qué manera la gestión de inventarios influye en la sostenibilidad financiera de las PYMES retail de Sinaloa periodo 2023-2025?	General: Analizar cómo la gestión de inventarios influye en la sostenibilidad financiera de las PYMES del sector retail en Sinaloa periodo 2023-2025.	HP. La gestión de inventarios influye positivamente en la sostenibilidad financiera de las PYMES retail en Sinaloa.
Específica 1: ¿Cómo influyen el control de inventarios en la sostenibilidad financiera de las PYMES retail en Sinaloa periodo 2023-2025?	Específico 1: Evaluar la influencia del control de inventarios sobre la sostenibilidad financiera de las PYMES retail en Sinaloa periodo 2023-2025.	H1. El control de inventarios influye positivamente en la sostenibilidad financiera de las PYMES retail en Sinaloa.
Específica 2: ¿De qué manera la valuación de inventarios incide en la sostenibilidad financiera de las PYMES retail en Sinaloa periodo 2023-2025?	Específico 2: Analizar cómo la valuación de inventarios incide en la sostenibilidad financiera de las PYMES retail en Sinaloa periodo 2023-2025.	H2. La valuación de inventarios incide significativamente a la sostenibilidad financiera de las PYMES retail en Sinaloa.

Anexo 2. Cuestionario estructurado



UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE SINALOA
 FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN
 COORDINACIÓN GENERAL DE INVESTIGACIÓN Y POSGRADO
 MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN ESTRATÉGICA



Estimado (a) colaborador:

Con este cuestionario se desea conocer su opinión con respecto a su experiencia sobre los inventarios dentro de las empresas. A continuación, se formulan una serie de preguntas que nos pueden ayudar a conocer como incide la gestión de inventarios en la sostenibilidad financiera de las empresas del sector retail. Es importante que sepa que la información proporcionada en el mismo es de suma importancia para quien la solicita y se utilizará exclusivamente con fines académicos, por lo que se garantiza la confidencialidad de esta.

INSTRUCCIONES GENERALES

- ✓ Lea cuidadosamente las instrucciones y preguntas.
- ✓ Marque con una "x" o escriba la respuesta correcta.

Le solicitamos que reflexione sobre las preguntas y conteste con la mayor sinceridad posible, gracias.

DATOS SOCIODEMOGRAFICOS
Género: () Mujeres () Hombres
Edad: () Menos de 25 años () Entre 26 a 40 años () Entre 41 a 55 años () Mas de 56 años
Escolaridad: () Secundaria y Preparatoria () Licenciatura () Posgrado
Estado Civil: () Soltero/a () Casado/a () Otro
¿Clase social? () Alta () Media () Baja
Rol que desempeñas en la empresa:

En las siguientes secciones se utiliza la escala de Likert, así como se muestra a continuación:

Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Completamente de acuerdo
1	2	3	4	5

Señale claramente, con una "X" la opción que considera de acuerdo con su experiencia, con relación a la GESTIÓN DE INVENTARIOS.

GESTIÓN DE INVENTARIOS		Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Completamente de acuerdo
		1	2	3	4	5
Respecto al control de inventarios yo considero que:						
PI1	Contar con un sistema de control de inventarios mejora la organización del almacén.					
PI2	Tener un sistema de control de inventarios disminuye la pérdida de productos.					
PI3	Tener un sistema de control de inventarios hace más precisos y confiables los registros.					
PI4	El control adecuado de inventarios permite una mejor planificación y organización dentro de la empresa.					
PI5	El sistema de inventarios facilita el monitoreo de las existencias en el almacén.					

Cuestionario estructurado

GESTIÓN DE INVENTARIOS		Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	NI de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Completamente de acuerdo
		1	2	3	4	5
PI6	Los clientes están más satisfechos con el servicio desde la implementación del nuevo control de inventario.					
PI7	La gestión de inventarios en mi empresa contribuye a una mejor atención al cliente.					
PI8	El control de inventarios ayuda a reducir costos operativos en mi organización.					
PI9	Invertir en tecnología para el control de inventarios se justificada por los beneficios obtenidos.					
PI10	La comunicación entre los departamentos relacionados con la gestión de inventarios es efectiva en mi empresa.					
PI11	La implementación de un sistema de control de inventarios mejora la toma de decisiones en mi empresa.					
Respecto a la Rotación de Inventarios yo considero que:						
RI1	Una rotación adecuada del inventario contribuye a una mejor gestión financiera en mi empresa.					
RI2	El sistema de reposición de inventario asegura la existencia de los productos					
RI3	Estoy satisfecho con el sistema actual de control y valoración de inventarios en mi organización.					
Respecto al Valor Total del inventario yo considero que:						
VII1	El inventario debe ser clasificado de acuerdo a su valor unitario.					
VII2	Se deben adquirir mercancías procurando minimizar los costos de almacén.					
VII3	Es importante calcular el nivel de pedido mínimo para reducir costos de almacenaje.					
Respecto a la Aplicación de métodos de valuación yo considero que:						
AMV1	La aplicación de un modelo de gestión de inventarios permite a la empresa tener un mayor control					
AMV3	El análisis de resultados es esencial para el buen desempeño empresarial.					
AMV3	La implementación de un método de valuación de inventarios mejora la toma de decisiones en mi empresa.					
AMV4	La valuación de inventarios es esencial para conocer la situación financiera real de la empresa.					
SOSTENIBILIDAD FINANCIERA		Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	NI de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Completamente de acuerdo
		1	2	3	4	5
Respecto a la Liquidez yo considero que:						
L1	Actualmente mi empresa está preparada para enfrentar problemas de liquidez.					
L2	En mi empresa retail, las decisiones relacionadas con liquidez consideran el					

Cuestionario estructurado

SOSTENIBILIDAD FINANCIERA		1 Totalmente en desacuerdo	2 En desacuerdo	3 Ni de acuerdo ni en desacuerdo	4 De acuerdo	5 Completamente de acuerdo
	impacto ambiental y social de nuestras operaciones comerciales.					
L3	El registro de transacciones diarias es efectivo en la gestión del inventario.					
Respecto a la Rentabilidad yo considero que:						
RN1	Los factores externos influyen en el crecimiento y sostenibilidad financiera de mi empresa.					
RN2	Contar con un sistema eficiente de control de inventarios mejora la competitividad y rentabilidad de mi empresa.					
RN3	Las decisiones de inversión en mi empresa retail equilibran la obtención de beneficios económicos con la creación de valor sostenible a largo plazo.					
RN4	La falta de control en los inventarios afecta negativamente la rentabilidad de mi empresa.					
Respecto a los Riesgos yo considero que:						
RS1	Las empresas deben anticiparse a los riesgos en lugar de reaccionar a ellos cuando estos ocurren.					
RS2	La adecuada identificación y evaluación de riesgos permite una mejor toma de decisiones.					
RS3	La implementación de un sistema de gestión de riesgos contribuye a la ventaja competitiva de la empresa.					
RS4	Las empresas deben clasificar los riesgos en categorías (estratégicos, operacionales, financieros, etc.) para una gestión más eficiente.					
RS5	Las empresas del sector retail evalúan correctamente los riesgos asociados a nuevas oportunidades de negocio.					
RS6	Las empresas del sector retail que implementan planes de viabilidad aseguran su rentabilidad a largo plazo.					
Respecto a la Gestión Financiera yo considero que:						
GF1	Las estrategias financieras implementadas en mi empresa retail están diseñadas para promover la sostenibilidad en nuestras operaciones comerciales.					
GF2	La gestión financiera es un aspecto prioritario en la toma de decisiones estratégicas de mi empresa.					
GF3	La gestión financiera sostenible es fundamental para impulsar la modernización y garantizar la sostenibilidad empresarial a largo plazo.					

¡Muchas gracias por su colaboración!