# UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

## FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, ECONÓMICAS Y CONTABLES

## ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

# "GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO DISTRIBUIDORAS, DISTRITO DE CALLERÍA, 2021"

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO


**AUTOR:**

Ramírez Panduro, Romel

**ASESOR:**

Dr. Manturano Perez, Teofilo Ulises


**PUCALLPA – PERÚ**

**2021**

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI**

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

**COMISION DE GRADOS Y TITULOS**

**"Año del Bicentenario del Perú: 200 años de la independencia"**

**ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE: CONTADOR PÚBLICO**

Siendo las 08:00 horas del día Lunes 25 de Octubre del 2021, en los ambientes del Salón de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, en cumplimiento con lo señalado en los Artículos 17º y 18º del Reglamento de General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de segunda Especialidad Profesional, se reunió el jurado integrado por los docentes: **CPC. Jorge Armando Palacios Velera (Presidente), Mg. Jonel Raúl Manzano Mejía (Miembro), y Mg. Olmedo Pizango Isuiza (Miembro)**

Se realizó la Sustentación de la Tesis Titulada: **"GESTION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO DISTRIBUIDORAS DISTRITO DE CALLERIA 2021"**, por el/la/los Bachilleres en Contabilidad: **Romel Ramírez Panduro, EN FORMA PRESENCIAL**:

Qué; según el Artículo 21° del Reglamento General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de Segunda Especialidad Profesional, que a la letra dice:

"La evaluación se hará de acuerdo a la siguiente escala de calificaciones:

a) Sobresaliente con felicitación escrita y recomendaciones de publicación
b) Aprobado por unanimidad y recomendación de publicación
c) Aprobado por mayoría
d) Desaprobado..."

El/la defensor(a) de la Tesis, ha obtenido la siguiente calificación;

Aprobado por mayoría

Siendo las 09:00 horas del mismo día, se dio por concluido el acto y luego de ser leído el acta, los miembros del Jurado Evaluador procedieron a suscribirlo.

**CPC. Jorge Armando Palacios Valera**
Presidente

**Mg. Jonel Raul Manzano Mejia**
Miembro

**Mg. Olmedo Pizango Isuiza**
Miembro

Universidad Nacional de Ucayali SECRETARIO PUCALLPA

**Dr. Edgar Guizado Moscoso**
Secretario Académico

## ACTA DE APROBACIÓN

La presente tesis fue aprobada por el Jurado Calificador de la Facultad de Ciencias Económica, Administrativas y Contables de la Universidad Nacional de Ucayali, para optar el Título Profesional de Contador Público.

CPC. Jorge Armando Palacios Valera
**Presidente**

Mg. Jonel Raul Manzano Mejia
**Miembro**

Mg. Olmedo Pizango Isuiza
**Miembro**

Dr. Teofilo Ulises Manturano Perez
**Asesor**

Bach. Romel Ramirez Panduro
**Tesista**

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI
VICERRECTORADO DE INVESTIGACION
DIRECCION GENERAL DE PRODUCCION INTELECTUAL

# CONSTANCIA

## ORIGINALIDAD DE TRABAJO DE INVESTIGACION

## SISTEMA ANTIPLAGIO URKUND

**N°0338-2021**

La **Dirección de Producción Intelectual**, hace constar por la presente, que el **Informe Final de Tesis, titulado:**

**"GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LAS MYPES DEL SECTOR *COMERCIO,-RUBRO DISTRIBUIDORAS, DISTRITO DE CALLERIA, 2021* "**

**Cuyo(s) autor (es)** : **RAMIREZ PANDURO, ROMEL**

Facultad : CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
Escuela Profesional : CONTABILIDAD.
Asesor(a) : Dr. MANTURANO PEREZ, TEOFILO ULISES

Después de realizado el análisis correspondiente en el Sistema Antiplagio URKUND, dicho documento presenta un **porcentaje de similitud de 8%.**

En tal sentido, de acuerdo a los criterios de porcentaje establecidos en el artículo 9 de la DIRECTIVA DE USO DEL SISTEMA ANTIPLAGIO URKUND, el cual indica que no se debe superar el 10%. Se declara, que el trabajo de investigación: SI Contiene un porcentaje aceptable de similitud, por lo que SI se aprueba su originalidad.

En señal de conformidad y verificación se FIRMA Y SELLA la presente constancia.

**Fecha: 27/08/2021**

**Dr. ABRAHAM ERMITANIO HUAMAN ALMIRON**
**Dirección de Producción Intelectual**

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI**

OEByP - REPOSITORIO INSTITUCIONAL

# AUTORIZACIÓN DE PUBLICACION DE TESIS

## REPOSITORIO DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

Yo, ROMEL RAMIREZ PANDURO

Autor(a) de la TESIS de pregrado titulada:

GESTION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO DISTRIBUIDORAS DISTRITO DE CALLERIA 2021

Sustentada el año: 2021

Con la asesoría de: DR TEOFILO ULISES MANTURANO PEREZ

En la Facultad: CIENCIAS ECONOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

Escuela profesional: CONTABILIDAD

Autorizo la publicación:

**PARCIAL** [ ] Significa que se publicará en el repositorio institucional solo La caratula, la dedicatoria y el resumen de la tesis. Esta opción solo es válida marcar **si su tesis o documento presenta material patentable**, para ello deberá presentar el trámite de CATI y/o INDECOPI cuando se lo solicite la DGPI UNU.

**TOTAL** [X] Significa que todo el contenido de la tesis y/o documento será publicada en el repositorio institucional.

De mi trabajo de investigación en el Repositorio Institucional de la Universidad Nacional de Ucayali (www.repositorio.unu.edu.pe), bajo los siguientes términos:

**Primero**: Otorgo a la Universidad Nacional de Ucayali **licencia no exclusiva** para reproducir, distribuir, comunicar, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público en general mi tesis (incluido el resumen) a través del Repositorio Institucional de la UNU, en formato digital sin modificar su contenido, en el Perú y en el extranjero; por el tiempo y las veces que considere necesario y libre de remuneraciones.

**Segundo**: Declaro que la **tesis es una creación de mi autoría** y exclusiva titularidad, por tanto me encuentro facultado a conceder la presente autorización, garantizando que la tesis no infringe derechos de autor de terceras personas, caso contrario, me hago único(a) responsable de investigaciones y observaciones futuras, de acuerdo a lo establecido en el estatuto de la Universidad Nacional de Ucayali y del Ministerio de Educación.

En señal de conformidad firmo la presente autorización.

Fecha: 18 / 11 / 2021

Email: romel_rp2392@hotmail.com
Teléfono: 939359408

Firma:
DNI: 72718637

www.repositorio.unu.edu.pe
repositorio@unu.edu.pe

**DEDICATORIA**

A mi familia, que representa el apoyo en cada meta profesional que me propongo y también el soporte que necesito para lograrlas.

*Ramírez, R.*

## AGRADECIMIENTO

A la Universidad Nacional de Ucayali, por constituirse en la posibilidad de alcanzar las metas profesionales para toda la población en la región.

A los docentes de la Universidad Nacional de Ucayali, por su soporte y apoyo para garantizar la aprehensión de los conocimientos por parte de los estudiantes.

A las Mypes que conformaron la muestra de esta investigación, por su colaboración en la recolección de información necesaria para el desarrollo de este estudio.

## RESUMEN

El presente estudio de investigación tuvo como objetivo determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021; por lo que su desarrollo metodológico fue de tipo descriptivo correlacional, de diseño no experimental descriptivo correlacional transversal, por lo que fue pertinente la ejecución de la encuesta como técnica de estudio y dos cuestionarios como instrumentos de evaluación a una muestra poblacional de 26 mypes del sector comercio rubro distribuidoras del distrito de Callería, concluyendo que la gestión financiera incide de manera significativa en la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021, ya que, el resultado del valor R= 0.709 indica una correlación positiva alta entre las variables, así también, los valores de R cuadrado = 0.502 y su valor ajustado 0.481 indican que el porcentaje en el que se puede predecir el comportamiento de la variable rentabilidad en función de la gestión financiera es igual al 50.2%.



**Palabras clave:** *gestión financiera; rentabilidad.*

## ABSTRACT

The objective of this research study was to determine the incidence of financial management on the profitability of MSEs in the commerce sector, distribution sector, Callería district, 2021; For this reason, its methodological development was of a descriptive correlational type, of a non-experimental descriptive descriptive cross-sectional design, which is why it was relevant to carry out the survey as a study technique and two questionnaires as evaluation instruments to a population sample of 26 mypes from the sector. commerce, distribution companies in the Callería district, concluding that financial management has a significant impact on the profitability of MSEs in the commerce sector, distribution companies, Callería district, 2021, since the result of the value R = 0.709 indicates a positive correlation high among the variables, as well as the values of R squared = 0.502 and its adjusted value 0.481 indicate that the percentage in which the behavior of the profitability variable can be predicted based on financial management is equal to 50.2%.



*Keywords:* financial management; cost effectiveness.

# INTRODUCCIÓN

Siendo el titulo *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021*; de esta manera se tuvo como finalidad identificar aquellas falencias y puntos de realce entre las variables estudiadas en base a la actualidad, ya que se conoce que predomina una conducta en la sociedad contraria a la cancelación de los tributos, presentándose en actos de rehúso, obstinación, informalidad y evasión, desarrollando de esta manera una deficiente gestión financiera.

Además, el presente trabajo de investigación desarrolló nuevos conocimientos a la investigadora en cuanto a la gestión financiera y a la rentabilidad en Mypes; también, es fundamental para obtener el título profesional de contador público, por lo tanto, al concluir se puede utilizar la investigación como referencia para posibles estudios posteriores que aborden temas del estudio con similar línea de investigación

El desarrollo estructural del presente estudio se genera en cinco capítulos y dos acápites. El primer capítulo aborda la descripción del problema, objetivos generales y específicos, hipótesis, justificación, viabilidad y limitaciones; el segundo capítulo trata sobre los fundamentos teóricos; el tercero, el marco metodológico y se hace mención al tipo de investigación realizado en base a un referente bibliográfico, la muestra de estudio e instrumentos de recolección de datos, indicando la validación del instrumento; el capítulo cuarto aborda los resultados obtenidos; el quinto capítulo, es la discusión. Luego se desarrollan dos apartados, el primero es el de las conclusiones y el segundo, de las sugerencias.

# ÍNDICE

Página

DEDICATORIA ..... iii

AGRADECIMIENTO ..... vii

RESUMEN ..... viii

ABSTRACT ..... ix

INTRODUCCIÓN ..... x

CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA ..... 16

1.1. Descripción del problema ..... 16

1.2. Formulación del problema ..... 17

1.2.1. Problema general ..... 17

1.2.2. Problemas específicos ..... 17

1.3. Objetivos de la investigación ..... 18

1.3.1. Objetivo general ..... 18

1.3.2. Objetivos específicos ..... 18

1.4. Hipótesis de la investigación ..... 19

1.4.1. Hipótesis general ..... 19

1.4.2. Hipótesis específicas ..... 19

1.5. Variables ..... 19

1.5.1. Definición conceptual ..... 19

1.5.2. Definición operacional ..... 20

1.6. Justificación e importancia ..... 21
1.6.1. Justificación ..... 21
1.6.2. Importancia ..... 22
1.7. Viabilidad ..... 23
1.8. Limitaciones ..... 23
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO ..... 24
2.1. Antecedentes ..... 24
2.1.1. A nivel internacional ..... 24
2.1.2. A nivel nacional ..... 25
2.2. Bases teóricas ..... 28
2.2.1. Gestión financiera ..... 28
2.2.2. Rentabilidad ..... 32
2.3. Definición de términos ..... 34
CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO ..... 36
3.1. Tipo y nivel de investigación ..... 36
3.1.1. Tipo de investigación ..... 36
3.1.2. Nivel de investigación ..... 36
3.2. Método, diseño y esquema de investigación ..... 36
3.2.1. Método de investigación ..... 36
3.2.2. Diseño de investigación ..... 37
3.3. Población y muestra ..... 37
3.3.1. Muestra poblacional ..... 37

3.4. Instrumentos de recolección de datos.....38
3.4.1. Técnicas.....38
3.4.2. Instrumentos .....38
3.5. Técnica de recojo, procesamiento y presentación de datos.....39
CAPÍTULO IV: RESULTADOS..... 40
4.1. Resultados.....40
CAPÍTULO V: DISCUSIÓN..... 58
5.1. Discusión.....58
CONCLUSIONES ..... 61
SUGERENCIAS..... 63
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS..... 64
ANEXOS..... 68
Anexo 1. Matriz de consistencia.....69
Anexo 2. Instrumentos de evaluación .....70
Anexo 3. Fichas técnicas de los instrumentos.....72
Anexo 3. Base de datos .....74
Anexo 4. Evidencias fotográficas .....75

## ÍNDICE DE TABLAS

Pág.

Tabla 1. Resultados obtenidos para la variable Gestión financiera…….. 36

Tabla 2. Resultados obtenidos para la dimensión Medios financieros…… 37

Tabla 3. Resultados obtenidos para la dimensión Herramientas financieras…….. 38

Tabla 4. Resultados obtenidos para la dimensión Indicadores financieros.. 39

Tabla 5. Resultados obtenidos para la variable Rentabilidad…… 40

Tabla 6. Resultados obtenidos para la dimensión Rentabilidad económica. 41

Tabla 7. Resultados obtenidos para la dimensión Rentabilidad financiera.. 42

Tabla 8. Resultados obtenidos para la dimensión Rentabilidad social…….. 43

Tabla 9. Resumen del modelo……. 44

Tabla 10. Resumen del modelo…….. 47

Tabla 11. Resumen del modelo…….. 49

Tabla 12. Resumen del modelo…….. 51

## ÍNDICE DE FIGURAS

Pág.

Figura 1. Resultados obtenidos para la variable Gestión financiera……. 36

Figura 2. Resultados obtenidos para la dimensión Medios financieros….. 37

Figura 3. Resultados obtenidos para la dimensión Herramientas financieras…….. 38

Figura 4. Resultados obtenidos para la dimensión Indicadores financieros. 39

Figura 5. Resultados obtenidos para la variable Rentabilidad…… 40

Figura 6. Resultados obtenidos para la dimensión Rentabilidad económica…….. 41

Figura 7. Resultados obtenidos para la dimensión Rentabilidad financiera. 42

Figura 8. Resultados obtenidos para la dimensión Rentabilidad social…… 43

Figura 9. Gráfico de dispersión simple con línea de tendencia……. 45

Figura 10. Gráfico de dispersión simple con línea de tendencia…….. 47

Figura 11. Gráfico de dispersión simple con línea de tendencia…….. 50

Figura 12. Gráfico de dispersión simple con línea de tendencia…….. 52

# CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

## 1.1. Descripción del problema

La actual globalización nos conlleva y moldea a un nuevo entorno y proceso con relación a los cambios que se están dando en diversas empresas, mediante diversos programas de gestión financiero para poder maximizar las ventas y reducir los costos en las organizaciones trabajando de esta manera la rentabilidad a nivel genérico, es por ello que la interrelación de estos puntos es de cimiento para una buena organización estructural empresarial.

La gestión financiera se incide en ello, ya que se planifica para poder efectuar a tiempo los correctivos necesarios, además de establecer normas de desempeño con el fin de evaluar continuamente el comportamiento laboral de sus colaboradores, a la vez que promueve un ambiente de motivación para el cumplimiento de sus funciones. Incluso menciona que en Venezuela se han establecido normas de desempeño para el control financiero; a nivel general Álvarez (2017) la presenta como el proceso de análisis y toma de decisiones sobre las necesidades financieras de una entidad, tratando de utilizar los recursos financieros óptimos, asegurando que sean suficientes a fin de que esta pueda funcionar, contribuyendo de esta manera al cumplimiento de los objetivos propuestos; en coherencia con esta posición, en lo nacional Díaz (2017) la cataloga como la administración de sus recursos de manera estratégica, de tal forma que se cubran los gastos necesarios para que pueda funcionar.

La rentabilidad, al verse relacionado, plasma recursos y actividades claves de la empresa, ya que al no brindar el reconocimiento, políticas salariales acorde al mercado o la seguridad física para el desempeño de sus funciones al personal, la empresa se expone a que opten por buscar otras propuestas laborales y termine en una rotación temprana voluntaria, la misma que en muchas ocasiones no supera el periodo de prueba, generando gastos en el proceso de reclutamiento o asumir márgenes de error en la operatividad diaria, exponiendo a la empresa en tener impactos negativos en su rentabilidad; es por ello que Córdoba (2012) le atribuye a todas las acciones económicas en las cuales se movilizan los medios humanos, materiales y financieros para lograr el resultado deseado.

## 1.2. Formulación del problema

### 1.2.1. Problema general

¿Cuál es la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021?

### 1.2.2. Problemas específicos

- ¿Cuál es la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad económica de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021?
- ¿Cuál es la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad financiera de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021?

- ¿Cuál es la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad social de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021?

## 1.3. Objetivos de la investigación

### 1.3.1. Objetivo general

Determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.

### 1.3.2. Objetivos específicos

- Determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad económica de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.
- Determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad financiera de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.
- Determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad social de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.

## 1.4. Hipótesis de la investigación

### 1.4.1. Hipótesis general

La gestión financiera incide de manera significativa en la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.

### 1.4.2. Hipótesis específicas

- La gestión financiera incide de manera significativa en la rentabilidad económica de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.
- La gestión financiera incide de manera significativa en la rentabilidad financiera de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.
- La gestión financiera incide de manera significativa en la rentabilidad social de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.

## 1.5. Variables

### 1.5.1. Definición conceptual

**Gestión financiera:** Fajardo y Soto (2018): “involucra la administración de los recursos que posee la empresa, cuya responsabilidad se asigna a una persona conocida como gestor o contralor, el cual es el encargado de administrar financieramente la empresa, llevando un control adecuado de los ingresos y los egresos que concurre en la organización, teniendo como

contraparte la maximización de los recursos económicos de la misma.” (p. 45)

**Rentabilidad:** Roca (2017): “la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria de lograr cubrir estándares positivos para la empresa solventando así, ganancias consecutivas de cuanto ha surgido la eficiencia de estas por conseguir una mejora efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, la categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades.” (p. 24)

### 1.5.2. Definición operacional

**Gestión del personal:** Esta variable se operacionaliza en las siguientes dimensiones: Medios financieros, Herramientas financieras e Indicadores financieros.

**Clima laboral:** Esta variable se operacionaliza en las siguientes dimensiones: Rentabilidad económica, Rentabilidad financiera y Rentabilidad social.

**Operacionalización de variables**

| Variables | Dimensiones | Indicadores | Escala de medición |
|---|---|---|---|
| Gestión financiera | Medios financieros | - Créditos bancarios<br>- Créditos comerciales<br>- Aportes de los socios | (5) Totalmente de acuerdo<br>(4) De acuerdo<br>(3) Indeciso<br>(2) En desacuerdo<br>(1) Totalmente en desacuerdo |
| | Herramientas financieras | - Estado de situación financiera<br>- Estados de resultado<br>- Pronóstico financiero | |
| | Indicadores financieros | - Nivel de liquidez<br>- Nivel de rentabilidad<br>- Nivel de endeudamiento | |
| Rentabilidad | Rentabilidad económica | - Utilidad de activos<br>- Rentabilidad de ventas | (5) Siempre<br>(4) Casi siempre<br>(3) Algunas veces<br>(2) Casi nunca<br>(1) Nunca |
| | Rentabilidad financiera | - Utilidad de patrimonio<br>- Apalancamiento | |
| | Rentabilidad social | - Utilidad de capital social<br>- Riesgo de la inversión | |

## 1.6. Justificación e importancia

### 1.6.1. Justificación

En cuanto a la relevancia social: El estudio tiene importancia social, pues permitió contribuir a mejorar la atención del cliente, servicios públicos en lo referente a gestión financiera y rentabilidad, contribuyendo de esta manera con la mejora de estas realidades en la región Ucayali.

En relación a las implicancias prácticas: El estudio permitió aplicar el conocimiento y poder contribuir a la solución de la problemática, así mismo, optimizar el servicio de la gestión

financiera, mediante el conocimiento obtenido. Así como, hizo posible mejorar cada aspecto de rentabilidad en las empresas.

En cuanto al valor teórico: La investigación permitirá conocer y difundir las teorías (marco teórico), así como el marco conceptual de las variables en estudio como son la gestión financiera y la rentabilidad.

En cuanto a la utilidad metodológica: La investigación hará posible conocer y aplicar las técnicas e instrumentos de recolección de datos, así como la validez y confiabilidad de los mismos, con el fin de conseguir información que permitirá de la mejor manera la contrastación del estudio; también los procesos desarrollados en esta investigación podrán emplearse en diferentes estudios similares.

### 1.6.2. Importancia

La presente investigación posee importancia, ya que permitirá contribuir con el diagnóstico situacional de la percepción que poseen los empresarios acerca del impacto que la gestión financiera ejerce en la rentabilidad, lo que permitirá colegir su nivel de presencia y competitividad en el mercado, en este caso, en el rubro distribuidoras.

## 1.7. Viabilidad

El presente trabajo de investigación adquiere viabilidad ya que se contó con el seguimiento pertinente del asesor, recursos financieros suficientes y accesibilidad hacia la sede de estudio.

## 1.8. Limitaciones

Las principales limitaciones a presentarse fueron la renuencia de algunas unidades muestrales de participar del estudio, e interacción debido a que las medidas adoptadas por la pandemia; limitaciones que se pudieron manejar de manera favorable para el desarrollo del estudio.

# CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

## 2.1. Antecedentes

### 2.1.1. A nivel internacional

Chicaiza (2017), en su estudio sobre gestión financiera y la toma de decisiones, concluye que

> la cooperativa no es solvente para cubrir sus obligaciones a largo plazo esto es porque la misma tiene solo deudas a corto plazo y no tiene deudas a largo plazo. No cuenta con un diagrama de procesos para la toma de decisiones. Al no existir un modelo de gestión financiera eficiente provoca la inadecuada toma de decisiones. (p. 74)

Romero (2017), diseñando estrategias para mejorar la rentabilidad de una empresa, pudo concluir que

> la empresa carece de un proceso administrativo adecuado para el desarrollo del periodo económico, por tal motivo no tiene establecido un punto de partida claro en la ejecución de ciertos propósitos, no lleva con un manual de procedimientos, no tiene un control financiero, no cuenta con una logística de abastecimiento. (p. 96)

Carpio y Díaz (2016), en su propuesta para la mejora de la rentabilidad de una empresa, afirma que “la sustitución de materiales importados por materiales nacionales, significaría

incrementar el margen de ganancia, dependiendo obviamente de los gustos y preferencia de cada cliente interesado en adquirir una vivienda en una zona de interés familiar.” (p. 60)

Martínez (2016), desarrollando el modelo de gestión financiera basado en la optimización de las necesidades, sostiene que

> El objetivo de un modelo de gestión financiera basado en la optimización de las NOF es la liquidez. Este objetivo, por tanto, exige que la inversión al largo plazo sea lo más reducida posible y que busque crear valor gestionando un equilibrio entre la rentabilidad, el riesgo y la disponibilidad de liquidez. (p. 321)

Carrillo (2015), relacionó la gestión financiera y la liquidez empresarial, afirmando que “la incidencia que tiene, el inadecuado manejo de la gestión financiera por parte de la alta gerencia que maneja la empresa Azulejos Pelileo, sobre la liquidez que posee la misma, esto tiene relación directa en la toma de decisiones que es parte de las responsabilidades de la gerente.” (p. 109)

### 2.1.2. A nivel nacional

Rucoba y Olivera (2019), identificando la influencia de la gestión financiera en el crecimiento empresarial, determina que

> Las mejoras en la gestión de capital de trabajo operativo en la empresa corresponden principalmente a una reacción por parte de la empresa a las necesidades operativas inmediatas que se generan en el mercado y no a una planificación por parte de los responsables de la toma de decisiones de la misma. (p. 83)

Salazar y Salazar (2019), en la relación de la contabilidad gerencial y la rentabilidad económica de una empresa, sostiene que

> la contabilidad gerencial es muy importante en la empresa para que pueda tener una mejor rentabilidad. Los planeamientos se relacionan significativamente con la rentabilidad económica en la empresa Inversiones Educativas Apóstol Santiago S.A.C. El nivel de significancia es menor y se aprecia que existe una correlación entre las dimensiones. Se llegó a la conclusión que los planeamientos dentro de la empresa son muy importantes para la mejora de la rentabilidad económica. (p. 82)

Espinoza (2018), caracterizando el financiamiento y la rentabilidad de las Mypes, determina que

> las Mypes del sector comercio rubro ferreterías del distrito de tumbes, según las opiniones obtenidas respecto a las principales formas de elevar la rentabilidad, se concluye que

> es de nivel alto y fuerte ya que al verificar indicador por indicador se concluye que las empresas deben de disminuir sus gastos generales debiendo ser solo los necesarios para el funcionamiento de la empresa, así mismo introducir nuevos productos al mercado, pero sin excederse en los stocks. (p. 103)

Yapu (2018), en el programa de gestión financiera con la finalidad de incrementar las ventas, concluye que “es determinante en el incremento de las ventas en La empresa porque entre otros definió adecuadamente los costos y gastos de sus productos en base a las necesidades requeridas por sus clientes.” (p. 123)

Salazar (2017), trabajando la gestión financiera para incrementar la liquidez de una empresa, puede concluir que

> A través del modelo de mejora se busca solucionar parte de los problemas, además de obtener un control y consolidación de movimientos que permita reducir errores e incorporar mejoras que logren captar ingresos a través de los proyectos de investigación e intervención, para ello se planteó un plan de mejora para optimizar la gestión financiera e incrementar la liquidez en la Organización. (p. 145)

## 2.2. Bases teóricas

### 2.2.1. Gestión financiera

#### Definición

Fajardo y Soto (2018) definen esta variable como aquella que

> involucra la administración de los recursos que posee la empresa, cuya responsabilidad se asigna a una persona conocida como gestor o contralor, el cual es el encargado de administrar financieramente la empresa, llevando un control adecuado de los ingresos y los egresos que concurre en la organización, teniendo como contraparte la maximización de los recursos económicos de la misma. (p. 45)

Huacchillo, Ramos y Pulache (2020) definen también la variable como

> los resultados de las necesidades para disponer la información de manera cuantitativa sobre los diferentes beneficios obtenidos para la realización de las actividades económicas para la toma de decisiones respecto a la situación financiera de una empresa, en cumplimiento de sus objetivos financieros, que permita su crecimiento. (p. 358)

Montaño, López y Socarras (2020) añaden que la gestión financiera viene a ser

> el eje del proceso general de la empresa y un apoyo indispensable en la evaluación de las decisiones de carácter

> financiero, a saber: las inversiones que se deben acometer y la forma como se pagan estas. Lo primero implica gasto de dinero, lo segundo supone obtenerlo; de ahí que el secreto del éxito de esta gestión es una organización que consiste en incrementar su valor. El problema está en cómo hacerlo. (p. 20)

**Importancia de la gestión financiera**

Fajardo y Soto (2018) explican que la importancia de la gestión financiera radica en la identificación de los aspectos financieros, tales como: la planificación estratégica con base a los análisis financieros, indicadores financieros como el punto de equilibrio, el tiempo de recuperación, el VAN y la TIR, además los pronósticos de ventas y la de gastos; y los aspectos económicos como la reducción del costo de capital, aumento de los ingresos y, por último, la reducción de los costos de operación de la empresa, los cuales demuestran las condiciones en que opera la empresa con base al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones al gestor financiero.

Añaden también, Cibrán et al. (2013), citados por Fajardo y Soto (2018), que la importancia de la gestión financiera, radica en el análisis de dos corrientes de flujos esenciales de la empresa que son:

- Los flujos de ingresos y gastos: o más conocido como flujo de caja, el cual es un informe financiero que detalla todos los flujos de

ingresos y gastos que tiene la empresa, proporcionando al gestor financiero información sobre el déficit o excedente de efectivo que tiene la organización.

- Los flujos de cobro y pagos: se lleva un control de los cobros a los clientes de la empresa y el pago a los proveedores, ayudando al gestor financiero en controlar y gestionar la entrada de efectivo por parte de los clientes y como contrapartida la salida de efectivo para el pago de los proveedores de la empresa.

**Gestión financiera y las Mypes**

Fajardo y Soto (2018) explican que dentro de la gestión financiera el gerente financiero manipula la información contable con el fin de analizar, planear y distribuir recursos financieros para las PyMES, dando lugar a la implementación de los principios económicos como base para la toma de decisiones financieras que favorezcan los intereses de la entidad. Es por eso que la gestión financiera es un aspecto fundamental en el panorama de las PyMES, por tal motivo, es significativo contar con herramientas que faciliten dicha gestión para de una u otra manera tratar de optimizar los procesos que logren el éxito de la organización.

Dentro del estudio de Bojórquez & Pérez (2012), citados por Fajardo y Soto (2018), argumentan que la gestión financiera es una temática muy primordial dentro de las pequeñas empresas o empresas familiares, ya que ésta se encuentra influenciada por los

objetivos que la familia tiene en la organización, dando lugar a un efecto esencial en su competitividad y permanencia en el mercado. En donde la información económica-contable como parte de la gestión financiera en las pequeñas empresas o empresas familiares es esencial para que el gerente pueda tomar decisiones más adecuadas para el entorno de la empresa.

**Dimensiones de la gestión financiera**

Se tomarán las dimensiones propuestas por Chapi y Ojeda (2017):

- Medios financieros: Se refrieren a todos aquellos aspectos o factores que pueden determinar los medios para ejecutar un financiamiento, que implica una decisión financiera respecto a los créditos en tanto bancarios, comerciales y en ocasiones por aportes a los socios.

- Herramientas financieras: se refiere al conjunto de herramientas esenciales que permiten conocer la situación muchas veces financiera, así también económica, con el propósito de tener un panorama de los activos y pasivos con las que cuenta la empresa, así como los ingresos y gastos, 8 como también de las proyecciones a nivel financiero.

- Indicadores financieros: se basa en la medición económica y financiera de la empresa, a través del conocimiento de manera cuantitativa y representativo de la empresa, muchas veces a un nivel de liquidez, rentabilidad y endeudamiento, entre otros indicadores.

### 2.2.2. Rentabilidad

#### Definición

Roca (2017) define esta variable como

> la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria de lograr cubrir estándares positivos para la empresa solventando así, ganancias consecutivas de cuanto ha surgido la eficiencia de estas por conseguir una mejora efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, la categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. (p. 24)

Sliwotzky (2017) añade que la rentabilidad es la “noción que se aplica a toda acción económica en las empresas de la que se movilizan unos medios materiales, humanos y financieros con el fin de poder obtener resultados.” (p. 54)

#### Importancia de la rentabilidad

De Gea (2019) refiere que la rentabilidad es importante porque calcula el retorno de las inversiones haciendo posible la comparación practica y efectiva de diversos proyectos de inversión. Por lo tanto, se hace imprescindible su uso como elemento de medición a la hora de tomar las decisiones adecuadas y oportunas con respecto a las inversiones que se desean realizar en determinados proyectos.

Así también, Paz (2017), indica que la rentabilidad permite emitir comparaciones objetivas acerca de las inversiones iniciales, para posteriormente luego de un análisis, poder contrastar los resultados. Además, consiste en la manera de calcular o medir los instrumentos financieros, permitiendo calcular el porcentaje que se espera obtener luego de una inversión no financiera, como una inversión inmobiliaria. La rentabilidad hace referencia a un enfoque económico o en el marco de las finanzas, que permite hacer una analogía que envuelve los excedentes obtenidos en una entidad por sus actividades comerciales y la inversión que demandaron dichas actividades. En tal sentido, permite comparar los retornos de una inversión, considerando el peligro posible de la transacción, de tal modo que se pueda asegurar una buena rentabilidad.

**Dimensiones de la rentabilidad**

Las dimensiones de la rentabilidad son:

- Rentabilidad económica: Maldonado (2015) hace referencia a la media que se obtiene por todas las inversiones realizadas para llevar a cabo las operaciones comerciales. Dicha palabra se refiere también a una rentabilidad de los activos, también conocidos como el producto obtenido de los recursos invertidos. Consiste en una métrica que señala exactamente un comportamiento financiero de una organización. Los peligros financieros que involucran las variaciones en los resultados, puede obedecer a diversos

elementos que lo afectan, entre ellos; variaciones en la demanda, dimensiones de la entidad, el mercado competitivo, etc. (p. 8)

- Rentabilidad financiera: Consiste en el beneficio logrado por la inversión monetaria de capital por parte de los propietarios que invierten en la empresa. Sirve de indicador para calcular las ganancias de los socios como suministradores de recursos financieros. (Maldonado, 2015, p. 10)

- Rentabilidad social: Es un término generalmente empleado para hacer referencia a diversas formas de beneficios obtenidos no fiscales, las cuales pueden estar representadas por el tiempo, la reputación o un estado de felicidad en torno a lo social. Dichos elementos son altamente apreciados y no son medidos en términos monetarios. Por lo tanto, puede existir una inversión que esté dirigida a ser rentable socialmente y no necesariamente tiene que ser rentable de manera económica. (Raffino, 2018, p. 1)

## 2.3. Definición de términos

- Costos: Cantidad de dinero que cuesta una cosa.

- Empresa: Entidad en la que intervienen el capital y el trabajo como factores de producción de actividades industriales o mercantiles o para la prestación de servicios.

- Finanzas: Conjunto de actividades que tienen relación con el dinero.

- Ganancia: La ganancia es básicamente la disminución de gastos, frente a los ingresos que hay, dando por ende un beneficio económico y ganancia al ser más ingresos que egresos.

- Gestión: Conjunto de operaciones que se realizan para dirigir y administrar un negocio o una empresa.

- Inversión: Acción de invertir una cantidad de dinero, tiempo o esfuerzo en una cosa.

- MYPE: es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

- Pérdida: es una disminución del activo de la empresa, es decir es una minoración de los bienes y derechos. La palabra pérdida se utiliza para referirse a situaciones con resultados negativos.

- Renta: Cantidad de dinero u otro beneficio que produce regularmente un bien.

- Valor: Alcance de la significación, importancia o validez de una cosa.

# CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO

## 3.1. Tipo y nivel de investigación

### 3.1.1. Tipo de investigación

En correspondencia con los objetivos propuestos esta investigación fue descriptiva, correlacional, el cual según Hernández, Fernández y Baptista (2014: 135) “es un estudio que permite seleccionar una serie de cuestiones y se miden cada una de ellas, independientemente para así describir lo investigado”, pues en la problemática objeto de la investigación, se evidenciaron sistemáticamente las manifestaciones de las variables e indicadores de manera independiente.

### 3.1.2. Nivel de investigación

Es de nivel correlacional de corte transversal, según Arias (2012) el estudio de correlación tiene como finalidad determinar el grado de relación o asociación existente entre dos o más variables, mediante pruebas de hipótesis correlaciónales y la aplicación de técnicas estadísticas, se estima la correlación y puede aportar indicios sobre las posibles causas de un fenómeno.

## 3.2. Método, diseño y esquema de investigación

### 3.2.1. Método de investigación

El método fue inductivo-deductivo, pues la investigación se desarrolló a partir de la observación de hechos, análisis de estudios

y de referencias para concretar constructos a responder o demostrar a través de ideas generales -el problema y la hipótesis- los que orientaron a la recolección de información, el procesamiento de los datos y la emisión de conclusiones (Hernández, Fernández, y Baptista, 2014).

### 3.2.2. Diseño de investigación

Siguiendo lo expuesto por Hernández, Fernández y Baptista (2014), la investigación fue transeccional, porque se recolectó información sobre las variables en un solo momento y sin incidencia o manipulación alguna en estas; además fue correlacional, porque además de ser importante el conocer el comportamiento de cada variable, se pretendió saber cómo se manifiestan cuando estas están vinculadas. El esquema es:




Donde:

$X_1$ : Variable 1- Gestión financiera

$Y_1$ : Variable 2- Rentabilidad

(−) : Incidencia de la variable $X_1$ en $Y_1$

## 3.3. Población y muestra

### 3.3.1. Muestra poblacional

Se trabajó con el total de Mypes del sector comercio, pertenecientes al rubro de distribuidoras en el distrito de Callería, cuya cantidad es 26 empresas. Mientras que la muestra estuvo

conformada por el total de la población debido a que la cantidad es menor a 50.

## 3.4. Instrumentos de recolección de datos

Las fuentes para la recolección de datos fueron las unidades muestrales y la información brindada por estas mediante los cuestionarios que aplicados. (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014).

### 3.4.1. Técnicas

La encuesta: Para el estudio se ha planificado la encuesta en este caso una por variable; que son un conjunto de preguntas normalizadas dirigidas a una muestra representativa de docentes con el fin de determinar el desempeño que desarrolla en sus respectivas dimensiones y su relación con la motivación laboral (Palella & Martins, 2012). Por lo general, fue autoadministrado (asincrónico), pero previamente fueron elaboradas sistemáticamente por expertos y validado y confiables y permiten su aplicabilidad en los docentes (Supo, 2014).

### 3.4.2. Instrumentos

El cuestionario; Se emplearon como instrumentos un cuestionario por variable; dichos cuestionarios, como instrumento de investigación que forma parte de la técnica de la encuesta (Palella & Martins, 2012). Es un conjunto de preguntas que persiguen evaluar alguna capacidad, luego ser calificado por el

investigador (Supo, 2012) o conjunto de preguntas respecto de una variable que se van a medir. (Roberto Hernández, Carlos Fernandez, et al., 2014)

No se realizará el proceso de validación, porque los instrumentos ya han sido empleados en investigaciones previas y son estandarizados, cuyas fichas técnicas se consideran en el Anexo 3.

## 3.5. Técnica de recojo, procesamiento y presentación de datos

- Se solicitó el acceso a la aplicación de los instrumentos con las autoridades competentes.
- Se aplicó el instrumento en un solo momento de tiempo.
- El proceso de análisis de datos fue posible mediante la aplicación de métodos estadísticos, tal como la estadística descriptiva.
- Se elaboraron tablas de frecuencias y porcentajes con sus respectivos gráficos.
- Se analizaron los resultados obtenidos según los objetivos planteados en la investigación.
- Se realizaron pruebas de regresión lineal para determinar la incidencia de una la primera variable en la segunda y sus dimensiones.

# CAPÍTULO IV: RESULTADOS

## 4.1. Resultados

**Tabla 1**

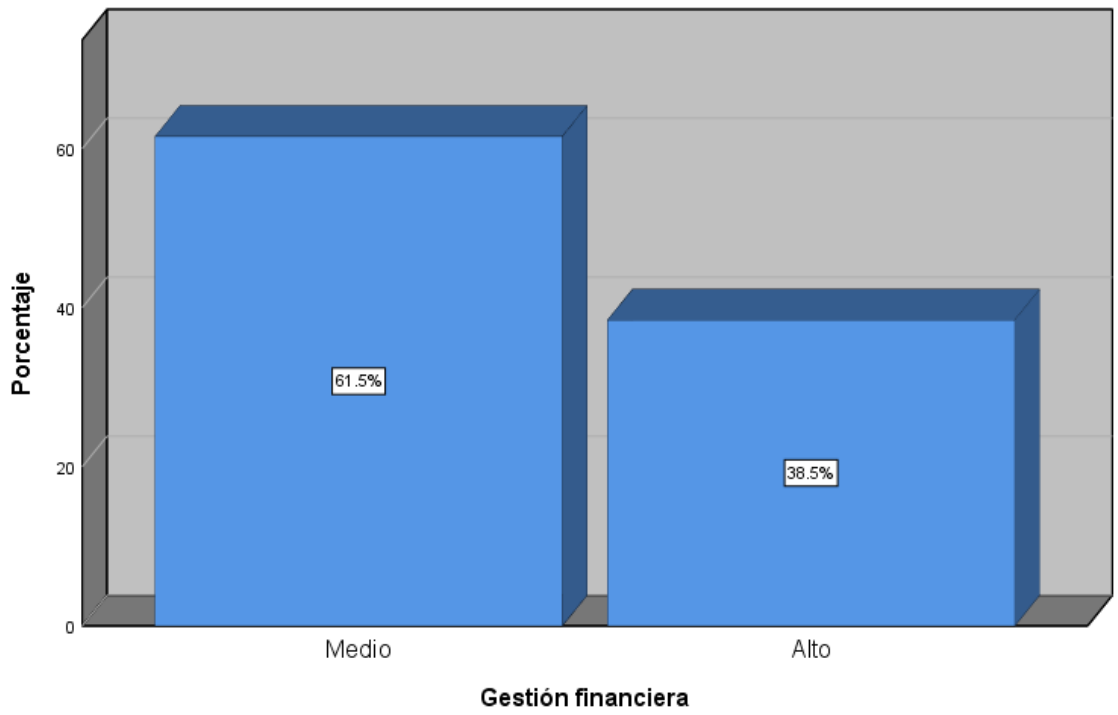
*Resultados obtenidos para la variable Gestión financiera*

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---|---|---|---|---|---|
| Válido | Medio | 16 | 61.5 | 61.5 | 61.5 |
| | Alto | 10 | 38.5 | 38.5 | 100.0 |
| | Total | 26 | 100.0 | 100.0 | |

*Nota. Instrumentos aplicados a Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.*

**Figura 1**

*Resultados obtenidos para la variable Gestión financiera*




*Fuente: Tabla 1.*

**Descripción:** La tabla y su figura muestran que, respecto a la variable gestión financiera, 61.5% indicó que se encuentra en el nivel medio, mientras que 38.5% indicó que se encuentra en el nivel alto, en la sede de estudio.

**Tabla 2**

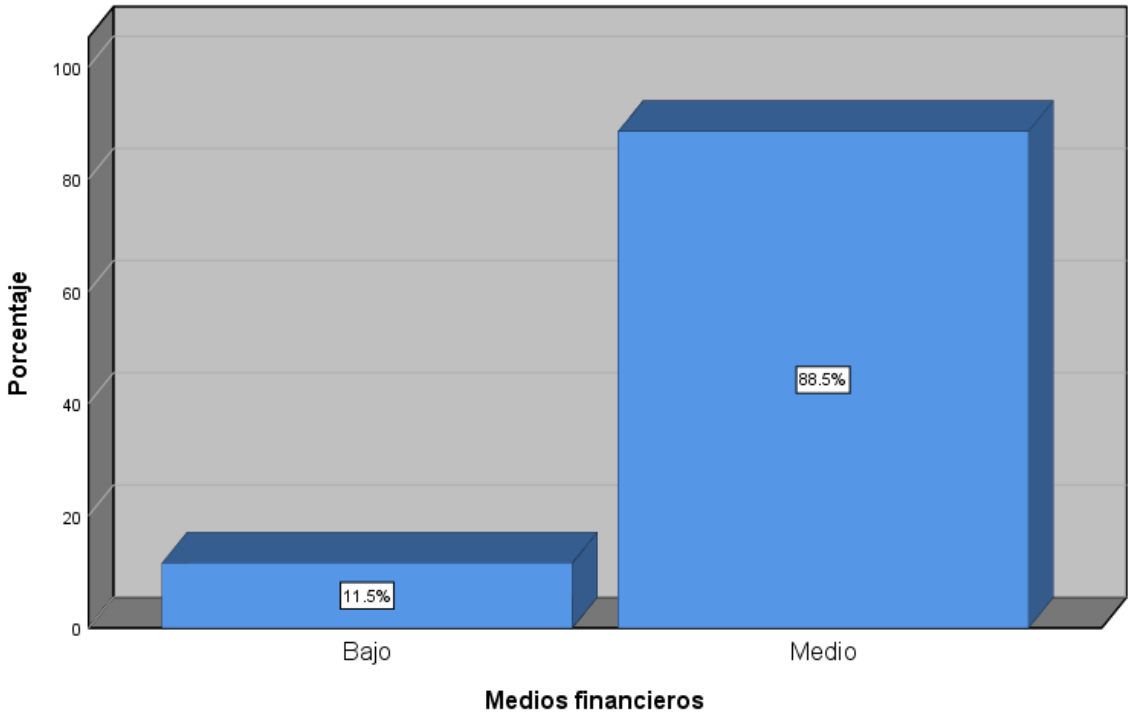
*Resultados obtenidos para la dimensión Medios financieros*

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---|---|---|---|---|---|
| Válido | Bajo | 3 | 11.5 | 11.5 | 11.5 |
| | Medio | 23 | 88.5 | 88.5 | 100.0 |
| | Total | 26 | 100.0 | 100.0 | |

*Nota. Instrumentos aplicados a Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.*

**Figura 2**

*Resultados obtenidos para la dimensión Medios financieros*




*Fuente: Tabla 2.*

**Descripción:** La tabla y su figura muestran que, respecto a la dimensión medios financieros, 88.5% indicó que se encuentra en el nivel medio, mientras que 11.5% indicó que se encuentra en el nivel bajo, en la sede de estudio.

**Tabla 3**

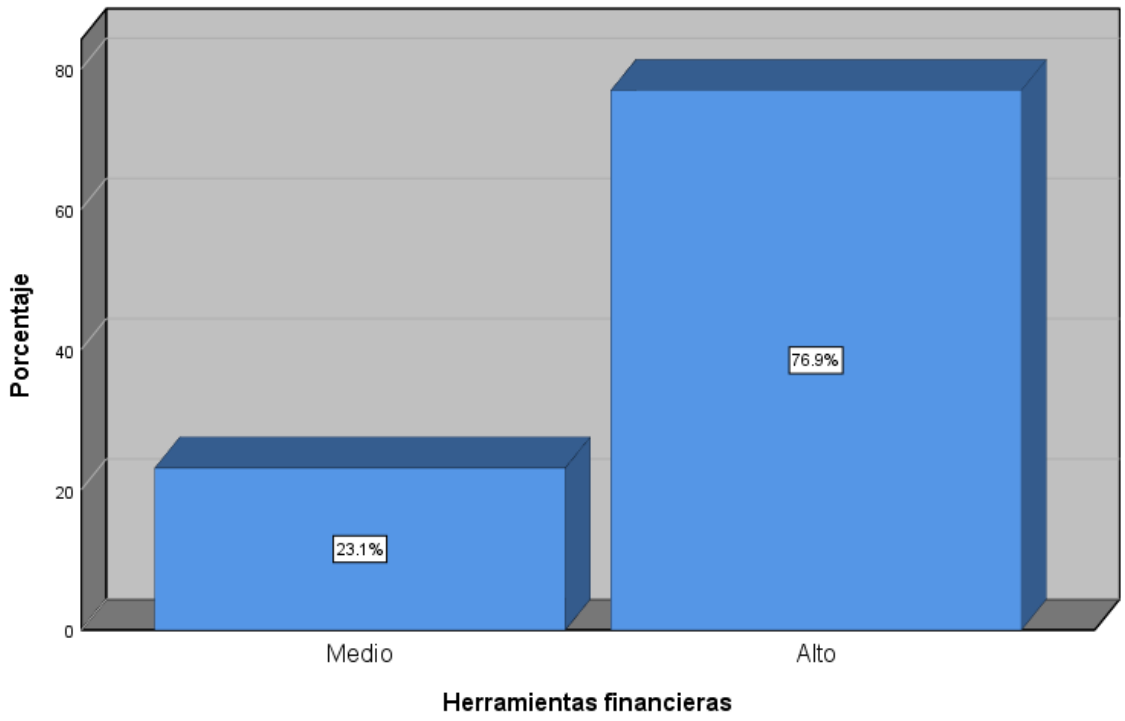
*Resultados obtenidos para la dimensión Herramientas financieras*

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---|---|---|---|---|---|
| Válido | Medio | 6 | 23.1 | 23.1 | 23.1 |
| | Alto | 20 | 76.9 | 76.9 | 100.0 |
| | Total | 26 | 100.0 | 100.0 | |

*Nota. Instrumentos aplicados a Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.*

**Figura 3**

*Resultados obtenidos para la dimensión Herramientas financieras*




*Fuente: Tabla 3.*

**Descripción:** La tabla y su figura muestran que, respecto a la dimensión herramientas financieras, 76.9% indicó que se encuentra en el nivel alto, mientras que 23.1% indicó que se encuentra en el nivel medio, en la sede de estudio.

**Tabla 4**

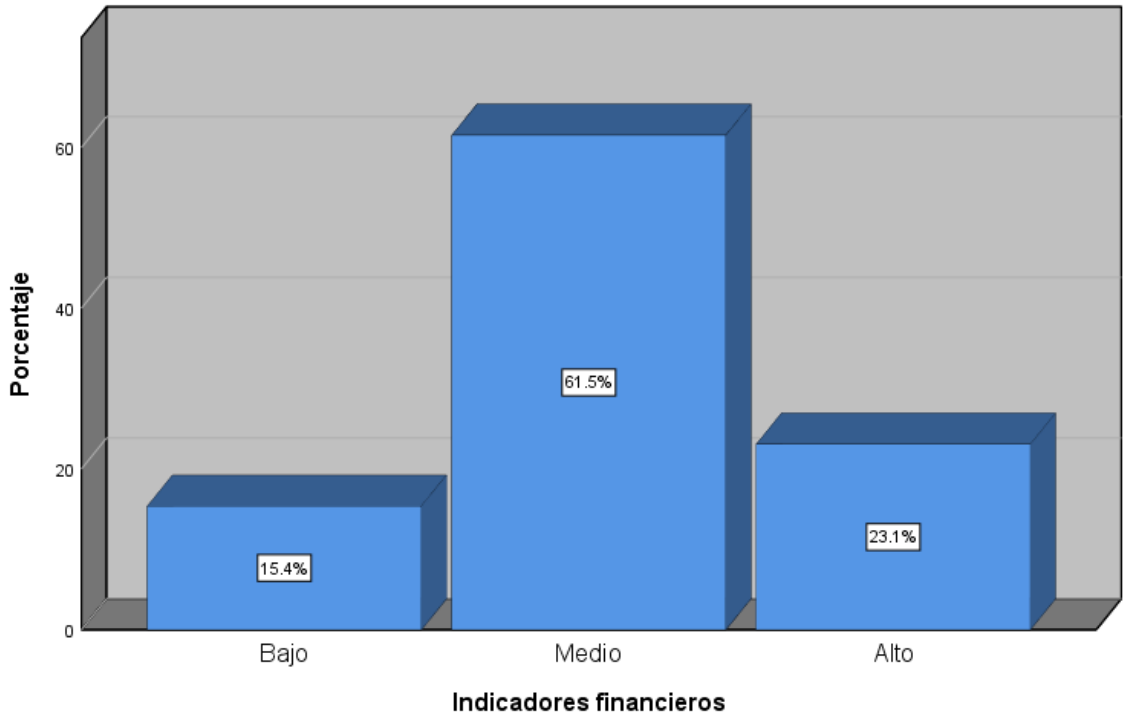
*Resultados obtenidos para la dimensión Indicadores financieros*

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---|---|---|---|---|---|
| Válido | Bajo | 4 | 15.4 | 15.4 | 15.4 |
| | Medio | 16 | 61.5 | 61.5 | 76.9 |
| | Alto | 6 | 23.1 | 23.1 | 100.0 |
| | Total | 26 | 100.0 | 100.0 | |

*Nota. Instrumentos aplicados a Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.*

**Figura 4**

*Resultados obtenidos para la dimensión Indicadores financieros*




*Fuente: Tabla 4.*

**Descripción:** La tabla y su figura muestran que, respecto a la dimensión indicódores financieros, 61.5% indicó que se encuentra en el nivel medio, 23.1% en el nivel alto y 15.4% en el nivel bajo, en la sede de estudio.

**Tabla 5**

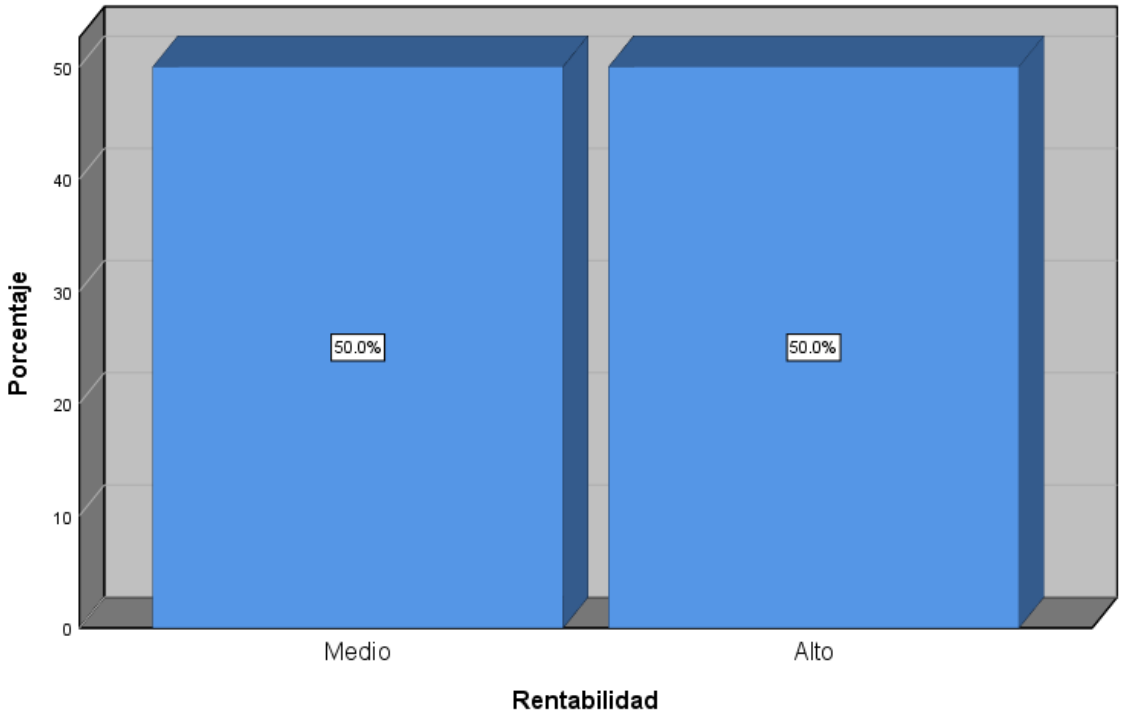
*Resultados obtenidos para la variable Rentabilidad*

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---|---|---|---|---|---|
| Válido | Medio | 13 | 50.0 | 50.0 | 50.0 |
| | Alto | 13 | 50.0 | 50.0 | 100.0 |
| | Total | 26 | 100.0 | 100.0 | |

*Nota. Instrumentos aplicados a Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.*

**Figura 5**

*Resultados obtenidos para la variable Rentabilidad*




*Fuente: Tabla 5.*

**Descripción:** La tabla y su figura muestran que, respecto a la variable rentabilidad, 50% indicó que se encuentra en el nivel medio y 50% indicó que se encuentra en el nivel alto, en la sede de estudio.

**Tabla 6**

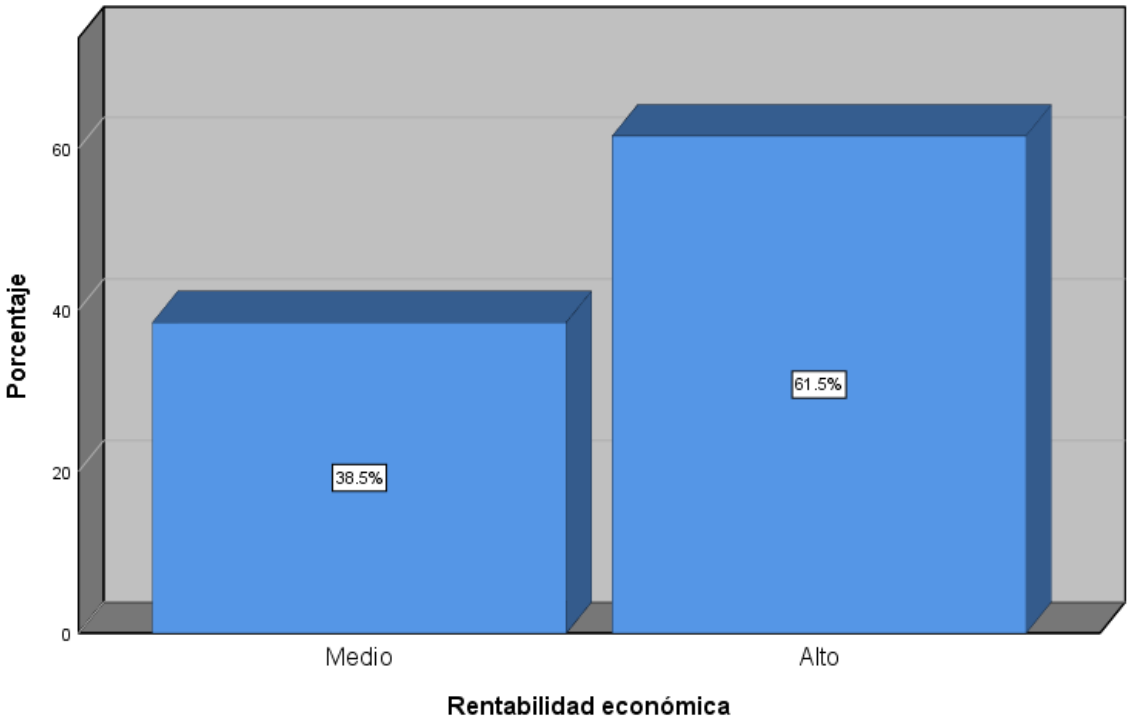
*Resultados obtenidos para la dimensión Rentabilidad económica*

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---|---|---|---|---|---|
| Válido | Medio | 10 | 38.5 | 38.5 | 38.5 |
| | Alto | 16 | 61.5 | 61.5 | 100.0 |
| | Total | 26 | 100.0 | 100.0 | |

*Nota. Instrumentos aplicados a Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.*

**Figura 6**

*Resultados obtenidos para la dimensión Rentabilidad económica*




*Fuente: Tabla 6.*

**Descripción:** La tabla y su figura muestran que, respecto a la dimensión rentabilidad económica, 61.5% indicó que se encuentra en el nivel alto, mientras que 38.5% indicó que se encuentra en el nivel medio, en la sede de estudio.

**Tabla 7**

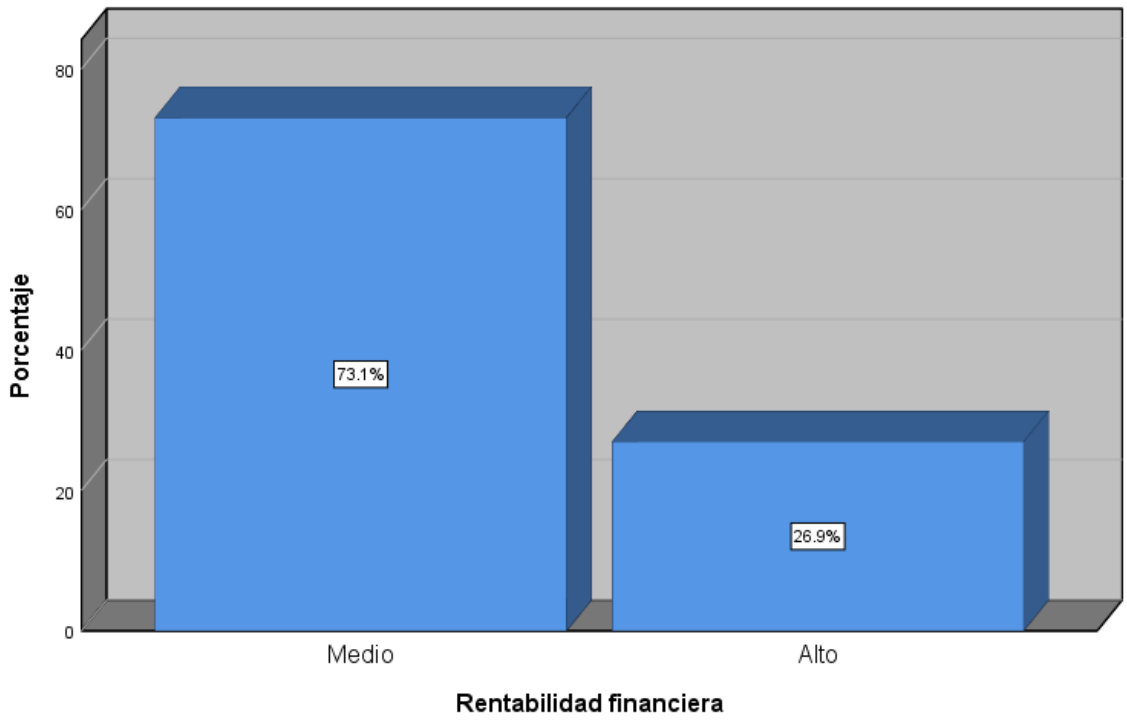
*Resultados obtenidos para la dimensión Rentabilidad financiera*

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---|---|---|---|---|---|
| Válido | Medio | 19 | 73.1 | 73.1 | 73.1 |
| | Alto | 7 | 26.9 | 26.9 | 100.0 |
| | Total | 26 | 100.0 | 100.0 | |

*Nota. Instrumentos aplicados a Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.*

**Figura 7**

*Resultados obtenidos para la dimensión Rentabilidad financiera*




*Fuente: Tabla 7.*

**Descripción:** La tabla y su figura muestran que, respecto a la dimensión rentabilidad financiera, 73.1% indicó que se encuentra en el nivel medio, mientras que 26.9% indicó que se encuentra en el nivel alto, en la sede de estudio.

**Tabla 8**

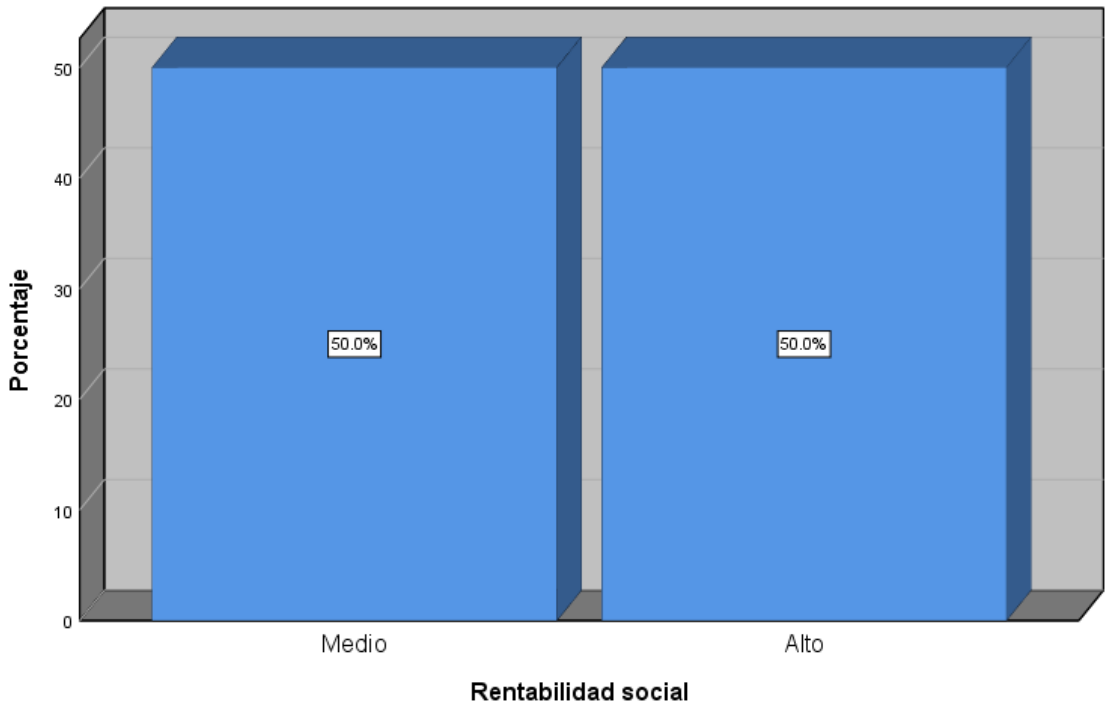
*Resultados obtenidos para la dimensión Rentabilidad social*

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|---|---|---|---|---|---|
| Válido | Medio | 13 | 50.0 | 50.0 | 50.0 |
| | Alto | 13 | 50.0 | 50.0 | 100.0 |
| | Total | 26 | 100.0 | 100.0 | |

*Nota. Instrumentos aplicados a Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.*

**Figura 8**

*Resultados obtenidos para la dimensión Rentabilidad social*




*Fuente: Tabla 8.*

**Descripción:** La tabla y su figura muestran que, respecto a la dimensión rentabilidad social, 50% indicó que se encuentra en el nivel medio, mientras que 50% indicó que se encuentra en el nivel alto, en la sede de estudio.

## CONTRASTE DE HIPÓTESIS

- Contraste de hipótesis general

  Paso 1: Planteamiento de hipótesis

  $H_0$: La gestión financiera no incide de manera significativa en la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.

  $H_a$: La gestión financiera incide de manera significativa en la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.

  Paso 2: Determinación de reglas de decisión

  $\alpha = 0.05$

  $p \geq \alpha \rightarrow$ se acepta la hipótesis nula Ho

  $p < \alpha \rightarrow$ se acepta la hipótesis alterna Ha

  Paso 3: Elección de la prueba estadística

  Debido a la naturaleza correlacional causal de la investigación, se aplicarán los procedimientos estadísticos asociados a la prueba de regresión lineal.

  Paso 4: Aplicación de la prueba estadística

**Tabla 9**

*Resumen del modelo*

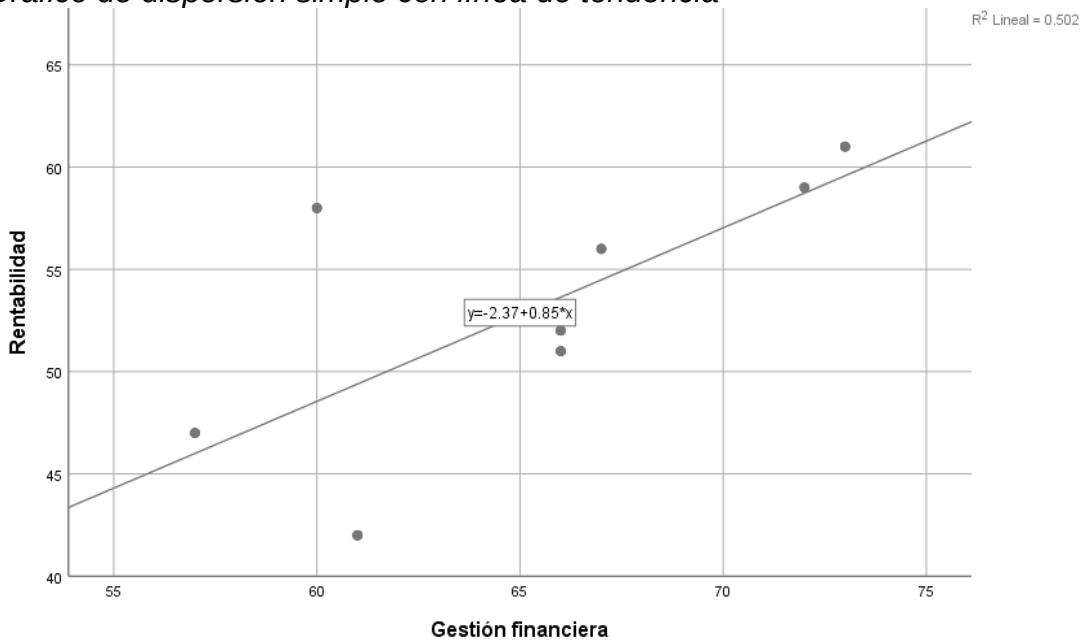
| Modelo | R | R cuadrado | R cuadrado ajustado | Error estándar de la estimación |
|---|---|---|---|---|
| 1 | .709[a] | .502 | .481 | 4.717 |

*a. Predictores: (Constante), [Val] Gestión financiera*

El resultado del valor R= 0.709 indica una correlación positiva alta entre las variables, así también, los valores de R cuadrado = 0.502 y su valor ajustado 0.481 indican que el porcentaje en el que se puede predecir el comportamiento de la variable rentabilidad en función de la gestión financiera es igual al 50.2%.

**Figura 9**

*Gráfico de dispersión simple con línea de tendencia*




*Fuente: Elaborado en IBM Statistics SPSS 25.*

Entonces, para la construcción del modelo y= a + bx, se considera que la constante a= 2.37 y b= 0.85, por lo que el modelo quedaría determinado por y= 2.37 + 0.85x, considerando como “y” la variable rentabilidad y como “x” la variable gestión financiera.

Paso 5: Toma de decisión

El resultado del valor R= 0.709 indica una correlación positiva alta entre las variables, así también, los valores de R cuadrado = 0.502 y su valor ajustado 0.481 indican que el porcentaje en el que se puede predecir el comportamiento

de la variable rentabilidad en función de la gestión financiera es igual al 50.2%; por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna, es decir, la gestión financiera incide de manera significativa en la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.

- Contraste de hipótesis específica 1

  Paso 1: Planteamiento de hipótesis

  $H_0$: La gestión financiera no incide de manera significativa en la rentabilidad económica de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.

  $H_a$: La gestión financiera incide de manera significativa en la rentabilidad económica de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.

  Paso 2: Determinación de reglas de decisión

  $\alpha = 0.05$

  $p \geq \alpha \rightarrow$ se acepta la hipótesis nula Ho

  $p < \alpha \rightarrow$ se acepta la hipótesis alterna Ha

  Paso 3: Elección de la prueba estadística

  Debido a la naturaleza correlacional causal de la investigación, se aplicarán los procedimientos estadísticos asociados a la prueba de regresión lineal.

Paso 4: Aplicación de la prueba estadística

**Tabla 10**

*Resumen del modelo*

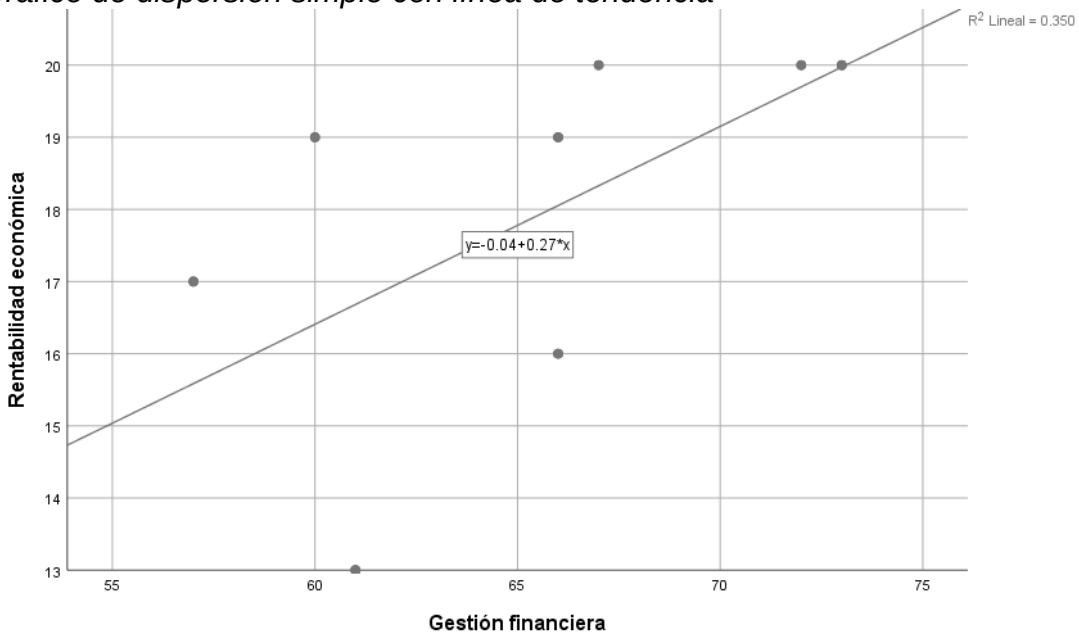
| Modelo | R | R cuadrado | R cuadrado ajustado | Error estándar de la estimación |
|---|---|---|---|---|
| 1 | .592[a] | .350 | .323 | 2.086 |

*a. Predictores: (Constante), [Val] Gestión financiera*

El resultado del valor R= 0.592 indica una correlación positiva moderada entre las variables, así también, los valores de R cuadrado = 0.350 y su valor ajustado 0.323 indican que el porcentaje en el que se puede predecir el comportamiento de la dimensión rentabilidad económica en función de la gestión financiera es igual al 35%.

**Figura 10**

*Gráfico de dispersión simple con línea de tendencia*




*Fuente: Elaborado en IBM Statistics SPSS 25.*

Entonces, para la construcción del modelo y= a + bx, se considera que la constante a= 0.04 y b= 0.27, por lo que el modelo quedaría determinado por

y= 0.04 + 0.27x, considerando como “y” la dimensión rentabilidad económica y como “x” la variable gestión financiera.

Paso 5: Toma de decisión

El resultado del valor R= 0.592 indica una correlación positiva moderada entre las variables, así también, los valores de R cuadrado = 0.350 y su valor ajustado 0.323 indican que el porcentaje en el que se puede predecir el comportamiento de la dimensión rentabilidad económica en función de la gestión financiera es igual al 35%; por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna, es decir, la gestión financiera incide de manera significativa en la rentabilidad económica de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.

- Contraste de hipótesis específica 2

  Paso 1: Planteamiento de hipótesis

  $H_0$: La gestión financiera no incide de manera significativa en la rentabilidad financiera de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.

  $H_a$: La gestión financiera incide de manera significativa en la rentabilidad financiera de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.

Paso 2: Determinación de reglas de decisión

$\alpha = 0.05$

$p \geq \alpha \rightarrow$ se acepta la hipótesis nula Ho

$p < \alpha \rightarrow$ se acepta la hipótesis alterna Ha

Paso 3: Elección de la prueba estadística

Debido a la naturaleza correlacional causal de la investigación, se aplicarán los procedimientos estadísticos asociados a la prueba de regresión lineal.

Paso 4: Aplicación de la prueba estadística

**Tabla 11**

*Resumen del modelo*

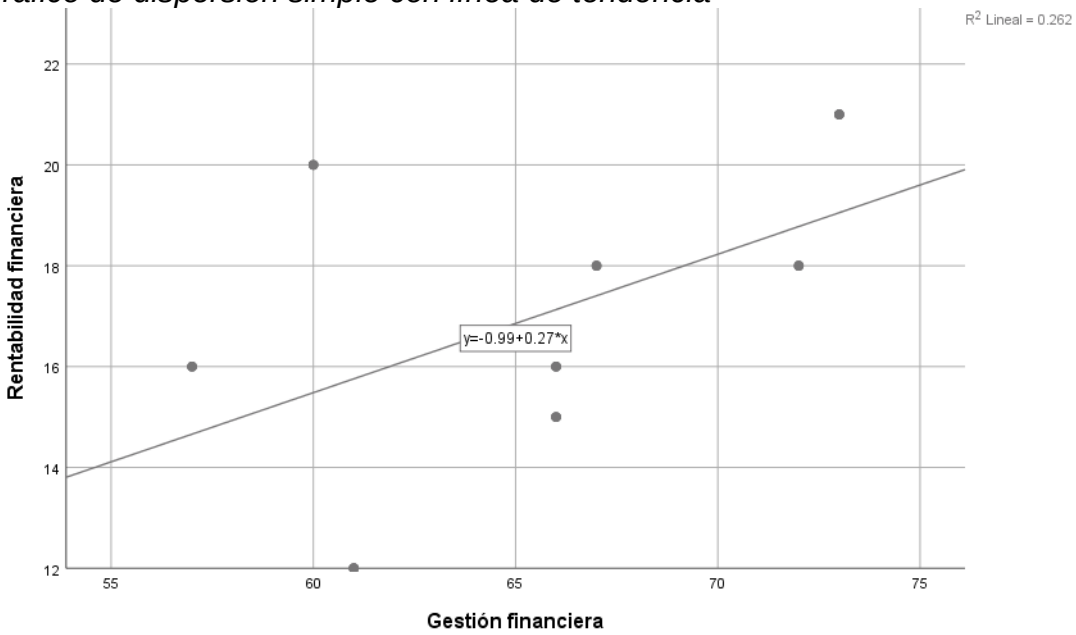
| Modelo | R | R cuadrado | R cuadrado ajustado | Error estándar de la estimación |
|---|---|---|---|---|
| 1 | .512[a] | .262 | .232 | 2.570 |

*a. Predictores: (Constante), [Val] Gestión financiera*

El resultado del valor R= 0.512 indica una correlación positiva moderada entre las variables, así también, los valores de R cuadrado = 0.262 y su valor ajustado 0.232 indican que el porcentaje en el que se puede predecir el comportamiento de la dimensión rentabilidad financiera en función de la gestión financiera es igual al 26.2%.

**Figura 11**

*Gráfico de dispersión simple con línea de tendencia*




*Fuente: Elaborado en IBM Statistics SPSS 25.*

Entonces, para la construcción del modelo y= a + bx, se considera que la constante a= 0.99 y b= 0.27, por lo que el modelo quedaría determinado por y= 0.99 + 0.27x, considerando como “y” la dimensión rentabilidad financiera y como “x” la variable gestión financiera.

Paso 5: Toma de decisión

El resultado del valor R= 0.512 indica una correlación positiva moderada entre las variables, así también, los valores de R cuadrado = 0.262 y su valor ajustado 0.232 indican que el porcentaje en el que se puede predecir el comportamiento de la dimensión rentabilidad financiera en función de la gestión financiera es igual al 26.2%; por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna, es decir, la gestión financiera incide de manera significativa en la rentabilidad financiera de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.

- Contraste de hipótesis específica 3

  Paso 1: Planteamiento de hipótesis

  $H_0$: La gestión financiera no incide de manera significativa en la rentabilidad social de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.

  $H_a$: La gestión financiera incide de manera significativa en la rentabilidad social de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.

  Paso 2: Determinación de reglas de decisión

  $\alpha = 0.05$

  $p \geq \alpha \rightarrow$ se acepta la hipótesis nula Ho

  $p < \alpha \rightarrow$ se acepta la hipótesis alterna Ha

  Paso 3: Elección de la prueba estadística

  Debido a la naturaleza correlacional causal de la investigación, se aplicarán los procedimientos estadísticos asociados a la prueba de regresión lineal.

  Paso 4: Aplicación de la prueba estadística

**Tabla 12**

*Resumen del modelo*

| Modelo | R | R cuadrado | R cuadrado ajustado | Error estándar de la estimación |
|---|---|---|---|---|
| 1 | .778[a] | .605 | .589 | 1.352 |

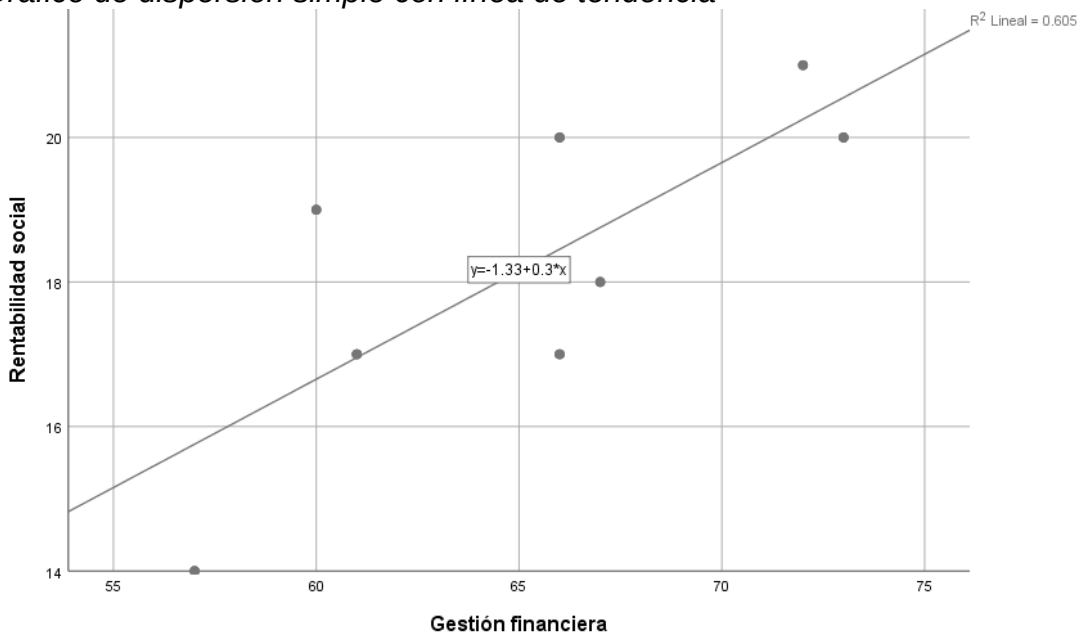
*a. Predictores: (Constante), [Val] Gestión financiera*

El resultado del valor R= 0.778 indica una correlación positiva alta entre las variables, así también, los valores de R cuadrado = 0.605 y su valor ajustado 0.589 indican que el porcentaje en el que se puede predecir el comportamiento

de la dimensión rentabilidad social en función de la gestión financiera es igual al 60.5%.

**Figura 12**

*Gráfico de dispersión simple con línea de tendencia*




*Fuente: Elaborado en IBM Statistics SPSS 25.*

Entonces, para la construcción del modelo y= a + bx, se considera que la constante a= 1.33 y b= 0.3, por lo que el modelo quedaría determinado por y= 1.33 + 0.3x, considerando como “y” la dimensión rentabilidad social y como “x” la variable gestión financiera.

Paso 5: Toma de decisión

El resultado del valor R= 0.778 indica una correlación positiva alta entre las variables, así también, los valores de R cuadrado = 0.605 y su valor ajustado 0.589 indican que el porcentaje en el que se puede predecir el comportamiento de la dimensión rentabilidad social en función de la gestión financiera es igual al 60.5%; por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna, es

decir, la gestión financiera incide de manera significativa en la rentabilidad social de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.

# CAPÍTULO V: DISCUSIÓN

## 5.1. Discusión

En este apartado se realiza la discusión de los resultados obtenidos en esta investigación, que pretenden dar respuesta a la pregunta de investigación que guió la investigación, que busca conocer cuál es la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras en la sede de estudio.

Al respecto, la tabla 1 nos muestra los resultados de la variable gestión financiera, evidenciándose que el mayor porcentaje de la muestra, por encima de un medio, percibe esta variable en el nivel medio; así también, las tablas 2, 3 y 4 corresponden a los resultados obtenidos para las dimensiones de esta variable, obteniendo que las dimensiones medios financieros e indicadores financieros poseen un comportamiento análogo al de la variable, con una mayoría que las percibe en el nivel medio, sin embargo, para el caso dela dimensión herramientas financieras, el mayor porcentaje de la muestra indicó que se encuentran en el nivel alto.

Estos indican que la gestión financiera en las Mypes que conforman la muestra no se realiza de manera adecuada, lo que podría incurrir en mayores estragos para las empresas, como mencionan Chicaiza (2017) y Romero (2017) que, al no regirse a un modelo de gestión financiera y ante la carencia de claridad en los objetivos y control financiero, se pueden ver afectados aspectos importantes en la empresa como la toma de decisiones y la rentabilidad; así también lo afirma Carrillo (2015), que afirma que “la incidencia que tiene, el inadecuado manejo de la gestión financiera, sobre

la liquidez que posee la misma, esto tiene relación directa en la toma de decisiones que es parte de las responsabilidades de la gerente.” (p. 109)

En cuanto a los resultados obtenidos para la variable rentabilidad, la tabla 5 muestran que existen percepciones divididas entre los niveles medio y alto; este hecho se repite para la dimensión rentabilidad social, como muestra la tabla 8; sin embargo, la tabla 6, respecto a la dimensión rentabilidad económica, indica que el mayor porcentaje de la muestra la percibe en el nivel alto, y en cuanto a la dimensión rentabilidad financiera, la mayoría la percibe en el nivel medio.

Así también, para efectos de comprobar las hipótesis planteadas en esta investigación, se realizaron procedimientos propios de la estadística inferencial y debido a que la investigación pretende analizar, además de la correlación, la incidencia de una variable en otra, se aplicaron pruebas de regresión lineal, resultando en estas, como se muestra en las tablas 9 y 12, respecto al análisis de la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad y su dimensión social, respectivamente, que la primera variable explica en más del 50% a la segunda, esto indica que la gestión financiera puede predecir el comportamiento de la rentabilidad y su dimensión social en más de un medio de casos; de la misma manera, pero en menor medida, las tablas 10 y 11 nos muestran las pruebas de regresión aplicadas a la incidencia de la gestión financiera en las dimensiones económica y financiera de la rentabilidad, en cuyos casos el porcentaje de explicación es poco mayor al 20%, sin embargo, es significativo también.

De este modo se demostró que la rentabilidad en las Mypes del rubro comercio rubro distribuidoras de la sede de estudio se ve influenciada de

manera significativa por la gestión financiera de las mismas, por lo que a través de la implementación de estrategias de mejora de la gestión financiera se pueden encontrar beneficios en la rentabilidad de la empresas, como indica Martínez (2016), por ejemplo, que propone que la inversión al largo plazo sea lo más reducida posible y que busque crear valor gestionando un equilibrio entre la rentabilidad, el riesgo y la disponibilidad de liquidez.

Así también, considerar aportes como los de Espinoza (2018) y Yapu (2018) y Salazar (2017), indicando que las empresas deben de disminuir sus gastos generales debiendo ser solo los necesarios para el funcionamiento de la empresa y a la vez incrementar sus ventas. Sin embargo, la deficiente gestión financiera en muchos casos ocasiona gastos innecesarios que responden a una necesidad inmediata como es el caso del personal, así lo indican Rucoba y Olivera (2019), identificando que las mejoras en la gestión de capital de trabajo operativo en la empresa corresponden principalmente a una reacción por parte de la empresa a las necesidades operativas inmediatas que se generan en el mercado y no a una planificación por parte de los responsables de la toma de decisiones de la misma. (p. 83)

Finalmente, también es necesario considerar la contabilidad gerencial como factor fundamental en el alcance de una mejor rentabilidad, como indican Salazar y Salazar (2019), los planeamientos se relacionan significativamente con la rentabilidad económica.

## CONCLUSIONES

Al término de la investigación, se arribaron a las siguientes conclusiones:

- La gestión financiera incide de manera significativa en la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021, ya que, el resultado del valor R= 0.709 indica una correlación positiva alta entre las variables, así también, los valores de R cuadrado = 0.502 y su valor ajustado 0.481 indican que el porcentaje en el que se puede predecir el comportamiento de la variable rentabilidad en función de la gestión financiera es igual al 50.2%.

- La gestión financiera incide de manera significativa en la rentabilidad económica de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021, ya que, el resultado del valor R= 0.592 indica una correlación positiva moderada entre las variables, así también, los valores de R cuadrado = 0.350 y su valor ajustado 0.323 indican que el porcentaje en el que se puede predecir el comportamiento de la dimensión rentabilidad económica en función de la gestión financiera es igual al 35%.

- La gestión financiera incide de manera significativa en la rentabilidad financiera de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021, ya que, el resultado del valor R= 0.512 indica una correlación positiva moderada entre las variables, así también, los valores de R cuadrado = 0.262 y su valor ajustado 0.232 indican que el porcentaje

en el que se puede predecir el comportamiento de la dimensión rentabilidad financiera en función de la gestión financiera es igual al 26.2%.

- La gestión financiera incide de manera significativa en la rentabilidad social de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021, ya que, el resultado del valor R= 0.778 indica una correlación positiva alta entre las variables, así también, los valores de R cuadrado = 0.605 y su valor ajustado 0.589 indican que el porcentaje en el que se puede predecir el comportamiento de la dimensión rentabilidad social en función de la gestión financiera es igual al 60.5%.

.

## SUGERENCIAS

- A los gerentes de las Mypes consideradas como parte de la muestra poblacional de este estudio, considerar la incorporación de estrategias de mejora de la gestión financiera, ya que como se ha obtenido en esta investigación, incide de manera significativa en la rentabilidad de las empresas.

- A los gerentes de las Mypes consideradas como parte de la muestra poblacional de este estudio, considerar el control contable y administrativo como aspectos fundamentales y de cuidado en sus empresas, ya que, aun cuando se implanten estrategias y sean productivas, sin el control financiero y logístico adecuado no se podrá otorgar un rumbo adecuado.

- Para los futuros investigadores, experimentar en base a la incorporación de estrategias de gestión financiera y de rentabilidad, promoviendo su utilización en las Mypes, sobre todo garantizando la viabilidad de su implementación en el aspecto de costos, considerando la dimensión de las empresas que se abordan.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS


Álvarez R. (2017). Gestión Financiera e indicadores de gestión de la banca universal venezolana [Mensaje en un blog]. Recuperado de http://publicaciones.urbe.edu/index.php/cicag/article/viewArticle/2719/5907

Carpio, J. y Díaz, Y. (2016). *Propuesta para mejorar la rentabilidad en la Empresa Corpevin S.A.* Tesis de licenciatura. Universidad de Guayaquil, Ecuador. http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13947/1/TESIS%20Cpa%20088%20-%20Propuesta%20para%20mejorar%20la%20rentabilidad%20en%20la%20Empresa%20Corpevin%20S.A..pdf

Carrillo, G. (2015). *La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo.* Tesis de licenciatura. Universidad Técnica de Ambato, Ecuador. https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf

Chapi, P., y Ojeda, A. (2017). *Plan Contable General Empresarial y Estados Financieros*. Perú: FFECAT Editorial.

Chicaiza, J. (2017). *Gestión financiera y la toma de decisiones en la cooperativa de transporte "Niña María" del cantón Santiago de Píllaro de la provincia de Tungurahua.* Tesis de licenciatura. Universidad Regional Autónoma de los Andes, Ecuador. http://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/7333/1/TUAEXCOMCYA033-2017.pdf

Córdoba, M. (2012). Gestión Financiera. Bogotá, Colombia: ECOE, Ediciones.

De Gea, M. (2019). *En su blog "La importancia de la rentabilidad en las finanzas personales y en la empresa"*. Recuperado de

https://www.unicajabanco.es/es/blog/economia-yempresa/2019/Enero/la-importancia-de-la-rentabilidad-en-las-finanzas-personalesy-e

Díaz C, (2017). Gestión Financiera [Mensaje en un blog]. Recuperado de https://www.gestion.org/economia-empresa/55423/gestion-financiera/

Espinoza, D. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio rubro ferretería del distrito de Tumbes, Año 2017.* Tesis de licenciatura. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Perú. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5264/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ESPINOZA_MORAN_DEYVI_JOEL.pdf?sequence=3

Fajardo, M. y Soto, C. (2018). *Gestión financiera empresarial*. Editorial UTMACH, Ecuador. Disponible en: http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14354/1/Cap.2%20Fundamentos%20de%20la%20gesti%C3%B3n%20financiera.pdf

Huacchillo, L., Ramos, E. y Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362. Disponible en: http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n2/2218-3620-rus-12-02-356.pdf

Maldonado, A. (2015). *Control interno*. Editorial ECOE Ediciones.

Martínez, J. (2016). *Modelo de gestión financiera basado en la optimización de las necesidades operativas de fondos: el caso de las empresas farmacéuticas en España.* Tesis doctoral. Universidad Complutense de Madrid, España. https://eprints.ucm.es/id/eprint/40638/1/T38190.pdf

Montaño, S., López, D. y Socarras, C. (2020). Estudio de la gestión financiera en las instituciones educativas públicas de Primaria y Secundaria. *Revista Espacios*, vol. 41, no. 13. Disponible en: http://www.revistaespacios.com/a20v41n13/a20v41n13p19.pdf

Paz, D. (2017). *En su blog "La importancia de la rentabilidad"*. Recuperado de https://www.rsm.global/peru/es/news/la-importancia-de-la-rentabilidad

Raffino, M. (2018). *En su blog "Que es la ganancia"*. Recuperado https://concepto.de/ganancia/

Roca, C. (2019). *Control interno y su incidencia en la rentabilidad del Grupo Económico Rústica - Período 2018*. Universidad Ricardo Palma, Lima. Disponible en: http://repositorio.urp.edu.pe/bitstream/handle/URP/3110/CONT-T030_47518421_T%20ROCA%20OR%c3%89%20CESAR%20RODOLFO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Romero, N. (2017). *Diseño de estrategias para mejorar la rentabilidad de la empresa Produarroz S.A.* Tesis de licenciatura. Universidad de Guayaquil, Ecuador. http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/16462/1/TESIS%20FINAL%2012%20DE%20FEBRERO..pdf

Rucoba, D. y Olivera, R. (2019). *La profesionalización de la gestión financiera y su influencia en el crecimiento empresarial de una mediana empresa: Caso de estudio.* Tesis de licenciatura. Pontificia Universidad Católica del Perú, Perú. http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/14395/

RUCOBA_OLIVERA_LA_PROFESIONALIZACION_DE_LA_GESTION_FINANCIERA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Salazar, G. (2017). *Gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socios en Salud Sucursal Perú, Lima 2017.* Tesis de licenciatura. Universidad Norbert Wiener, Perú. http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1248/TITULO%20-%20Salazar%20Mendoza%2C%20Gleyde%20Rosa.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Salazar, M. y Salazar, T. (2019). *Contabilidad gerencial y su relación con la rentabilidad económica de la empresa Inversiones Educativas Apóstol Santiago S.A.C. de Villa el Salvador del año 2018.* Tesis de grado. Universidad Autónoma del Perú. Perú. http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/AUTONOMA/930/1/Salazar%20Rodrigo%2C%20Maricruz%20%20y%20Salazar%20Silva%2C%20Tania%20Marisol.pdf

Slywotsky, A. (2017). *El arte de hacer rentable una empresa*. Colombia: Grupo Editorial Norma.

Yapu, V. (2018). *Programa gestión financiera para incrementar las ventas en Lubrinegocios S.A.C 2018.* Tesis de licenciatura. Universidad Autónoma del Perú, Perú. http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/AUTONOMA/597/3/VICTOR%20RAUL%20YAPU%20CACERES.pdf

# ANEXOS

## Anexo 1. Matriz de consistencia

**Título:** GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO DISTRIBUIDORAS, DISTRITO DE CALLERÍA, 2021

| PROBLEMA | OBJETIVOS | SISTEMA DE HIPÓTESIS | VARIABLES/ DIMENSIONES | METODOLOGÍA |
|---|---|---|---|---|
| PROBLEMA GENERAL<br>¿Cuál es la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021?<br>PROBLEMAS ESPECÍFICOS<br>- ¿Cuál es la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad económica de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021?<br>- ¿Cuál es la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad financiera de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021?<br>- ¿Cuál es la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad social de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021? | OBJETIVO GENERAL<br>Determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.<br><br>PROBLEMAS ESPECÍFICOS<br>- Determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad económica de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.<br>- Determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad financiera de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.<br>- Determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad social de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021. | HIPÓTESIS GENERAL<br>La gestión financiera incide de manera significativa en la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.<br><br>HIPÓTESIS ESPECÍFICAS<br>- La gestión financiera incide de manera significativa en la rentabilidad económica de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.<br>- La gestión financiera incide de manera significativa en la rentabilidad financiera de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021.<br>- La gestión financiera incide de manera significativa en la rentabilidad social de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de Callería, 2021. | **Variable 1**: Gestión financiera<br><br>**Dimensiones:**<br>Medios financieros<br>Herramientas financieras<br>Indicadores financieros<br><br>**Variable 2:** Rentabilidad<br><br>**Dimensiones:**<br>Rentabilidad económica<br>Rentabilidad financiera<br>Rentabilidad social | **Tipo**<br>Descriptiva<br><br>**Nivel**<br>Correlacional transversal<br><br>**Diseño**<br>No experimental<br><br>**Población/Muestra**<br>26 Mypes<br><br>**Técnica**<br>Encuesta<br><br>**Instrumento**<br>Cuestionario<br><br>**Plan de análisis**<br>Cuantitativo<br>Tablas<br>Figuras<br>Pruebas de regresión<br>Gráficos de dispersión |

# Anexo 2. Instrumentos de evaluación

**ENCUESTA SOBRE LA VARIABLE GESTIÓN FINANCIERA**

Lee cuidadosamente cada uno de los indicadores.
Para cada indicador existe cinco opciones con su valor respectivo, en el cumplimiento de las diferentes actividades que están enunciados en los indicadores.
Marque con una x la alternativa que más se ajuste a la realidad

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|---|---|---|---|---|
| Totalmente en desacuerdo | En desacuerdo | Indeciso | De acuerdo | Totalmente de acuerdo |

| Reactivos | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|---|---|---|---|---|---|
| MEDIOS FINANCIEROS | | | | | |
| 1. Considera que la empresa principalmente recurre a medios de financiamiento bancarios. | | | | | |
| 2. Considera que los medios de financiamiento se realizan a un corto plazo. | | | | | |
| 3. La empresa utiliza los créditos comerciales debido a la flexibilidad del pago. | | | | | |
| 4. Considera que con frecuencia se adquieren créditos comerciales para satisfacer las actividades operativas a corto plazo | | | | | |
| 5. Considera que el financiamiento que realiza la empresa es mayormente por aportes de los socios. | | | | | |
| 6. Considera importante que los financiamientos se realicen por los aportes de los socios de la empresa. | | | | | |
| HERRAMIENTAS FINANCIERAS | | | | | |
| 7. Considera que el gerente tiene un conocimiento adecuado sobre la situación financiera de manera periódica | | | | | |
| 8. Está de acuerdo con que debería analizarse los estados de situación financia mensual o trimestralmente. | | | | | |
| 9. El gerente tiene un adecuado nivel de conocimiento sobre los estados financieros. | | | | | |
| 10. Se realizan reportes periódicos sobre el estado de resultado | | | | | |
| 11. Se realizan proyecciones financieras sobre los niveles de ingresos y gastos con la finalidad de tomar decisiones | | | | | |
| 12. Considera necesario el desarrollo de pronósticos financieros con el propósito de generar una mayor rentabilidad. | | | | | |
| INDICADORES FINANCIEROS | | | | | |
| 13. El nivel de liquidez que presenta la empresa es producto de sus actividades, es alto. | | | | | |
| 14. Considera que la empresa tiene la capacidad para cumplir con todas sus obligaciones financieras | | | | | |
| 15. El nivel de rentabilidad financiera que posee la empresa es alto en función a sus inversiones | | | | | |
| 16. Considera que los fondos de inversiones que ha realizado la empresa han generado beneficios | | | | | |
| 17. El nivel de endeudamiento en la empresa es alto producto de las adecuadas decisiones | | | | | |
| 18. Considera necesario que el gerente tome decisiones enfocados a reducir el nivel de endeudamiento | | | | | |

**ENCUESTA SOBRE LA VARIABLE RENTABILIDAD**

Lee cuidadosamente cada uno de los indicadores.

Para cada indicador existe cinco opciones con su valor respectivo, en el cumplimiento de las diferentes actividades que están enunciados en los indicadores.

Marque con una x la alternativa que más se ajuste a la realidad

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|---|---|---|---|---|
| Nunca | Casi nunca | Algunas veces | Casi siempre | Siempre |

| Reactivos | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|---|---|---|---|---|---|
| RENTABILIDAD ECONÓMICA | | | | | |
| 1. Considera Ud., que los recursos propios o activos están generando positivamente rentabilidad económica para la empresa | | | | | |
| 2. Considera Ud., que la rentabilidad sobre los recursos o activos están correlacionados con una alta rotación de activos en la empresa | | | | | |
| 3. Considera Ud., que es adecuada la rentabilidad antes de interese e impuestos que obtienen la empresa | | | | | |
| 4. Considera Ud., que las ventas están generando rentabilidad económica para la empresa | | | | | |
| 5. Considera Ud., que el apalancamiento económico permite generar rentabilidad económica a la empresa. | | | | | |
| RENTABILIDAD FINANCIERA | | | | | |
| 6. Considera Ud. que el patrimonio influye en la rentabilidad financiera de la empresa | | | | | |
| 7. Considera Ud. que la rentabilidad sobre el patrimonio está acorde con el apalancamiento financiero que realiza la empresa | | | | | |
| 8. Considera Ud. que la rentabilidad financiera una vez deducidos los intereses, impuestos y gastos financieros siguen siendo adecuados. | | | | | |
| 9. Considera Ud., que los fondos propios están generando rentabilidad financiera para la empresa | | | | | |
| 10. Considera Ud., que al financiar parte del activo con recursos ajenos ha hecho aumentar la rentabilidad financiera. | | | | | |
| RENTABILIDAD SOCIAL | | | | | |
| 11. Considera Ud. que la inversión en capital social de los socios influye sobre la rentabilidad de los accionistas de la empresa | | | | | |
| 12. Considera Ud. que la adición de capital social para apertura de nuevas sucursales incrementa la rentabilidad sobre la inversión de la empresa | | | | | |
| 13. Considera Ud. que la utilidad neta es importante para la rentabilidad de la empresa | | | | | |
| 14. Considera Ud. que el retorno sobre la inversión de la empresa está siendo adecuado positivamente | | | | | |
| 15. Considera Ud. que el riesgo de inversión es alto por lo que está obteniendo mayor retorno sobre su inversión la empresa | | | | | |

## Anexo 3. Fichas técnicas de los instrumentos

**Ficha técnica del cuestionario para Gestión financiera**

**Autor**: Pulache, J. (2019)

**Nombre del instrumento:** Cuestionario en función a la variable gestión financiera

**Forma de aplicación:** Individual

**Encuestados**: Dirigidos a personal con responsabilidad a cargo en la empresa

**Duración**: 15 minutos.

**Objetivo del instrumento:** Medir la gestión financiera

**Dimensiones e ítems:**

| **Dimensiones** | **Ítems** |
|---|---|
| Medios financieros | 1, 2, 3, 4, 5 y 6. |
| Herramientas financieras | 7, 8, 9, 10, 11 y 12. |
| Indicadores financieros | 13, 14, 15, 16, 17 y 18 |

**Cantidad de ítems**: Esta prueba consta de 18 ítems

**Puntuación**: Se establece una escala de tipo ordinal con los siguientes niveles:

| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** |
|---|---|---|---|---|
| Totalmente en desacuerdo | En desacuerdo | Indeciso | De acuerdo | Totalmente de acuerdo |

**Ficha técnica del cuestionario para Rentabilidad**

**Autor**: Roca, C. (2019)

**Nombre del instrumento:** Cuestionario en función a la variable rentabilidad

**Forma de aplicación:** Individual

**Encuestados**: Dirigidos a personal con responsabilidad a cargo en la empresa

**Duración**: 15 minutos.

**Objetivo del instrumento:** Medir la rentabilidad de la empresa

**Dimensiones e ítems:**

| **Dimensiones** | **Ítems** |
|---|---|
| Rentabilidad económica | 1, 2, 3, 4, y 5. |
| Rentabilidad financiera | 6, 7, 8, 9 y 10. |
| Rentabilidad social | 11, 12, 13, 14 y 15. |

**Cantidad de ítems**: Esta prueba consta de 15 ítems

**Puntuación**: Se establece una escala de tipo ordinal con los siguientes niveles:

| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** |
|---|---|---|---|---|
| Nunca | Casi nunca | Algunas veces | Casi siempre | Siempre |

# Anexo 3. Base de datos

| ID | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | S | NV | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | S | NV | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | S | NV | T | NV | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | S | NV | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | S | NV | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | S | NV | T | NV |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 4 | 4 | 2 | 2 | 5 | 4 | 21 | 2 | 3 | 5 | 1 | 5 | 5 | 5 | 24 | 3 | 5 | 4 | 3 | 5 | 5 | 5 | 27 | 3 | 72 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 20 | 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 18 | 2 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 21 | 3 | 59 | 3 |
| 2 | 4 | 2 | 2 | 5 | 3 | 5 | 21 | 2 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 24 | 3 | 3 | 5 | 3 | 3 | 3 | 4 | 21 | 2 | 66 | 2 | 4 | 3 | 3 | 3 | 3 | 16 | 2 | 4 | 3 | 3 | 3 | 2 | 15 | 2 | 4 | 4 | 4 | 5 | 3 | 20 | 3 | 51 | 2 |
| 3 | 4 | 3 | 2 | 4 | 4 | 4 | 21 | 2 | 4 | 5 | 3 | 3 | 4 | 4 | 23 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 22 | 2 | 66 | 2 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 19 | 3 | 3 | 3 | 3 | 4 | 3 | 16 | 2 | 3 | 3 | 4 | 4 | 3 | 17 | 2 | 52 | 2 |
| 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 22 | 2 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 | 22 | 2 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 23 | 3 | 67 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 20 | 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 18 | 2 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 | 18 | 2 | 56 | 3 |
| 5 | 5 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 | 22 | 2 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 29 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 22 | 2 | 73 | 3 | 4 | 5 | 3 | 4 | 4 | 20 | 3 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 21 | 3 | 4 | 3 | 5 | 4 | 4 | 20 | 3 | 61 | 3 |
| 6 | 4 | 4 | 4 | 4 | 1 | 4 | 21 | 2 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 22 | 2 | 2 | 4 | 3 | 4 | 2 | 2 | 17 | 2 | 60 | 2 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 19 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 20 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 19 | 3 | 58 | 3 |
| 7 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 22 | 2 | 4 | 5 | 4 | 3 | 4 | 5 | 25 | 3 | 2 | 1 | 2 | 3 | 2 | 4 | 14 | 1 | 61 | 2 | 3 | 3 | 2 | 3 | 2 | 13 | 2 | 3 | 2 | 2 | 3 | 2 | 12 | 2 | 3 | 2 | 4 | 4 | 4 | 17 | 2 | 42 | 2 |
| 8 | 3 | 2 | 2 | 4 | 3 | 1 | 15 | 1 | 3 | 5 | 5 | 4 | 2 | 5 | 24 | 3 | 2 | 2 | 2 | 3 | 4 | 5 | 18 | 2 | 57 | 2 | 4 | 2 | 4 | 3 | 4 | 17 | 2 | 3 | 3 | 2 | 4 | 4 | 16 | 2 | 4 | 3 | 2 | 2 | 3 | 14 | 2 | 47 | 2 |
| 9 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 22 | 2 | 4 | 5 | 4 | 3 | 4 | 5 | 25 | 3 | 2 | 1 | 2 | 3 | 2 | 4 | 14 | 1 | 61 | 2 | 3 | 3 | 2 | 3 | 2 | 13 | 2 | 3 | 2 | 2 | 3 | 2 | 12 | 2 | 3 | 2 | 4 | 4 | 4 | 17 | 2 | 42 | 2 |
| 10 | 4 | 4 | 2 | 2 | 5 | 4 | 21 | 2 | 3 | 5 | 1 | 5 | 5 | 5 | 24 | 3 | 5 | 4 | 3 | 5 | 5 | 5 | 27 | 3 | 72 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 20 | 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 18 | 2 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 21 | 3 | 59 | 3 |
| 11 | 4 | 2 | 2 | 5 | 3 | 5 | 21 | 2 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 24 | 3 | 3 | 5 | 3 | 3 | 3 | 4 | 21 | 2 | 66 | 2 | 4 | 3 | 3 | 3 | 3 | 16 | 2 | 4 | 3 | 3 | 3 | 2 | 15 | 2 | 4 | 4 | 4 | 5 | 3 | 20 | 3 | 51 | 2 |
| 12 | 4 | 3 | 2 | 4 | 4 | 4 | 21 | 2 | 4 | 5 | 3 | 3 | 4 | 4 | 23 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 22 | 2 | 66 | 2 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 19 | 3 | 3 | 3 | 3 | 4 | 3 | 16 | 2 | 3 | 3 | 4 | 4 | 3 | 17 | 2 | 52 | 2 |
| 13 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 22 | 2 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 | 22 | 2 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 23 | 3 | 67 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 20 | 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 18 | 2 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 | 18 | 2 | 56 | 3 |
| 14 | 5 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 | 22 | 2 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 29 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 22 | 2 | 73 | 3 | 4 | 5 | 3 | 4 | 4 | 20 | 3 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 21 | 3 | 4 | 3 | 5 | 4 | 4 | 20 | 3 | 61 | 3 |
| 15 | 4 | 4 | 4 | 4 | 1 | 4 | 21 | 2 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 22 | 2 | 2 | 4 | 3 | 4 | 2 | 2 | 17 | 2 | 60 | 2 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 19 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 20 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 19 | 3 | 58 | 3 |
| 16 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 22 | 2 | 4 | 5 | 4 | 3 | 4 | 5 | 25 | 3 | 2 | 1 | 2 | 3 | 2 | 4 | 14 | 1 | 61 | 2 | 3 | 3 | 2 | 3 | 2 | 13 | 2 | 3 | 2 | 2 | 3 | 2 | 12 | 2 | 3 | 2 | 4 | 4 | 4 | 17 | 2 | 42 | 2 |
| 17 | 3 | 2 | 2 | 4 | 3 | 1 | 15 | 1 | 3 | 5 | 5 | 4 | 2 | 5 | 24 | 3 | 2 | 2 | 2 | 3 | 4 | 5 | 18 | 2 | 57 | 2 | 4 | 2 | 4 | 3 | 4 | 17 | 2 | 3 | 3 | 2 | 4 | 4 | 16 | 2 | 4 | 3 | 2 | 2 | 3 | 14 | 2 | 47 | 2 |
| 18 | 4 | 4 | 2 | 2 | 5 | 4 | 21 | 2 | 3 | 5 | 1 | 5 | 5 | 5 | 24 | 3 | 5 | 4 | 3 | 5 | 5 | 5 | 27 | 3 | 72 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 20 | 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 18 | 2 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 21 | 3 | 59 | 3 |
| 19 | 4 | 2 | 2 | 5 | 3 | 5 | 21 | 2 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 24 | 3 | 3 | 5 | 3 | 3 | 3 | 4 | 21 | 2 | 66 | 2 | 4 | 3 | 3 | 3 | 3 | 16 | 2 | 4 | 3 | 3 | 3 | 2 | 15 | 2 | 4 | 4 | 4 | 5 | 3 | 20 | 3 | 51 | 2 |
| 20 | 4 | 3 | 2 | 4 | 4 | 4 | 21 | 2 | 4 | 5 | 3 | 3 | 4 | 4 | 23 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 22 | 2 | 66 | 2 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 19 | 3 | 3 | 3 | 3 | 4 | 3 | 16 | 2 | 3 | 3 | 4 | 4 | 3 | 17 | 2 | 52 | 2 |
| 21 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 22 | 2 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 | 22 | 2 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 23 | 3 | 67 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 20 | 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 18 | 2 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 | 18 | 2 | 56 | 3 |
| 22 | 5 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 | 22 | 2 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 29 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 22 | 2 | 73 | 3 | 4 | 5 | 3 | 4 | 4 | 20 | 3 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 21 | 3 | 4 | 3 | 5 | 4 | 4 | 20 | 3 | 61 | 3 |
| 23 | 4 | 4 | 4 | 4 | 1 | 4 | 21 | 2 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 22 | 2 | 2 | 4 | 3 | 4 | 2 | 2 | 17 | 2 | 60 | 2 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 19 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 20 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 19 | 3 | 58 | 3 |
| 24 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 22 | 2 | 4 | 5 | 4 | 3 | 4 | 5 | 25 | 3 | 2 | 1 | 2 | 3 | 2 | 4 | 14 | 1 | 61 | 2 | 3 | 3 | 2 | 3 | 2 | 13 | 2 | 3 | 2 | 2 | 3 | 2 | 12 | 2 | 3 | 2 | 4 | 4 | 4 | 17 | 2 | 42 | 2 |
| 25 | 3 | 2 | 2 | 4 | 3 | 1 | 15 | 1 | 3 | 5 | 5 | 4 | 2 | 5 | 24 | 3 | 2 | 2 | 2 | 3 | 4 | 5 | 18 | 2 | 57 | 2 | 4 | 2 | 4 | 3 | 4 | 17 | 2 | 3 | 3 | 2 | 4 | 4 | 16 | 2 | 4 | 3 | 2 | 2 | 3 | 14 | 2 | 47 | 2 |
| 26 | 5 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 | 22 | 2 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 29 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 22 | 2 | 73 | 3 | 4 | 5 | 3 | 4 | 4 | 20 | 3 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 21 | 3 | 4 | 3 | 5 | 4 | 4 | 20 | 3 | 61 | 3 |

## Anexo 4. Evidencias fotográficas



