



ESCUELA DE POSGRADO
UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**Competitividad y la Gestión Financiera en la
Microempresa Comercial "San José", Tumbes 2018.**

TESIS PARA OBTENER EL GRADO ACADÉMICO DE

Maestro en Administración de Negocios - MBA

AUTOR

Br. Ortiz Castro Gustavo

ASESOR

Dr. Noriega Ángeles, Carlos Alberto

SECCIÓN

Ciencias Empresariales

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Gerencias Funcionales

PERÚ – 2019

PÁGINA DEL JURADO

Dr. GRADOS VASQUEZ, MARTIN MANUEL
Presidente

Dr. AGUIRRE BAZAN, LUIS ALBERTO
Secretario

Dr. NORIEGA ANGELES, CARLOS ALBERTO
Vocal

DEDICATORIA

A, la memoria de mi Madre, Juana,
que desde el cielo me ilumina y no cesa
de guiarme para ser una persona de bien.

A, mi Padre, Juan, que gracias a su apoyo
incondicional y moral, supo darme una
profesión, que hoy la consolido.

A, mi esposa, Gladys,
por su eterno amor.

A mis hijos, Gustavo Gianmarco y Gianna
Gabriela,
por su cariño y por las incontables horas
dejadas de jugar, a ellos supla este trabajo con
su creatividad.

AGRADECIMIENTO

A mis hermanos y hermanas,
por su eterna fraternidad.

A mis amistades de ayer, hoy y siempre,

Reconocimiento Especial
A, la plana docente de la UCV,
especialmente, al Dr. Elías Holguín, al Dr. Cesar Tapia, por sus
sabias enseñanzas y legados Académicos.

El Autor

DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

Yo, **GUSTAVO ORTIZ CASTRO**, estudiante del programa de Maestría en **Administración de Negocios** de la Escuela de Posgrado de la Universidad César Vallejo, identificado con DNI N° 03644304, con la tesis titulada "Competitividad y la Gestión Financiera en la Microempresa Comercial "San José", Tumbes 2018".

DECLARO BAJO JURAMENTO que:

1. La tesis en mención es de mi autoría.
2. He respetado las normas internacionales de citas y referencias para las fuentes consultadas, por lo tanto, la tesis no ha sido plagiada total ni parcialmente.
3. La tesis no ha sido plagiada; es decir no ha sido publicada ni presentada anteriormente para obtener algún grado académico previo o un título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados son reales, no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados y por tanto son los resultados que se presentan en la tesis se constituirán en aportes a la realidad investigada.
5. De identificarse la presencia de fraude (datos Falsos) plagio (información sin citar autores), auto plagio como nuevo algún trabajo de investigación propia que ya ha sido publicado), piratería (uso legal de información ajena) o falsificación (presentar falsamente las ideas de otros), asumo las consecuencias que de mis acciones se deriven, sometiéndome a la normatividad vigente de la Universidad Cesar Vallejo.

Trujillo, Junio del 2019


Br. Gustavo Ortiz Castro

DNI N°03644304

PRESENTACIÓN

Señores Miembros del Jurado:

En conformidad con lo dispuesto en el Reglamento de Grados y Títulos de la Escuela de Posgrado de la Universidad César Vallejo, me es honroso presentar a consideración de vuestro elevado criterio el presente informe de Tesis titulado “Competitividad y la Gestión Financiera en la Microempresa Comercial "San José", Tumbes 2018”, que sustentaré como informe de Tesis para obtener el Grado de **Maestro en Administración de Negocios - MBA**, si el dictamen es favorable.

Br. ORTIZ CASTRO, Gustavo

Índice

DEDICATORIA	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD	¡Error! Marcador no definido.
PRESENTACIÓN	vi
Índice	vii
Índice de Representaciones	ix
Índice de Cuadro	ix
Índice de Tablas	x
Índice de Gráficos	xi
RESUMEN	xii
ABSTRACT	xiii
I. INTRODUCCIÓN	14
1.1. Antecedentes y fundamentación	14
1.1.1. Antecedentes	14
1.1.2. Marco Teórico	19
1.2. Justificación	40
1.3. Problema	41
1.4. Hipótesis	43
1.5. Objetivos	43
1.5.1. Objetivo General	43
1.5.2. Objetivos Específicos	44
II. MARCO METODOLÓGICO	44
2.1. Variables	44
CUADRO N°01 – CUADRO DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES	46
2.2. Metodología	47
2.2.1. Tipos de estudio	47
2.2.2. Diseño	47
2.3. Población y muestra	48
2.3.1. Población	48
2.3.2. Muestra	48
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	48

2.5. Métodos de análisis de datos	48
III. RESULTADOS	49
IV. DISCUSIÓN DE RESULTADOS	54
TABLA N° 03 - Razón de cambio	54
V. CONCLUSIONES	59
VI. RECOMENDACIONES	61
Bibliografía	63
ANEXOS.	64

Índice de Representaciones

Representación N° 01 - Propósito de la Gestión Financiera	20
Representación N° 02 - Pasos de Manejo Financiero	21
Representación N° 03 - Diagnóstico Finanzas Empresarial	22
Representación N° 04 - Ratio Solvencia – Capacidad efectivo	25
Representación N° 05 - Razones de Eficiencia	27
Representación N° 06 - Salud Financiera Empresarial	28
Representación N° 07 - Sistema Dupont	29
Representación N° 08 - Correcto examen financiero	31
Representación N° 09 - Componentes del Manejo Financiero	33
Representación N° 10 - Gestión de Recursos Financieros	34

Índice de Cuadro

Cuadro N°01 – Cuadro de operacionalización de variables	46
---	----

Índice de Tablas

Tabla N° 01 - Índices de Capacidad Productiva y Ventaja Competitiva de la Sociedad Comercial San José SAC. 2016 y 2018.	49
Tabla N° 02 - Índices de ROE y ROA de la Sociedad Comercial San José SAC. 2016 y 2018.	50
Tabla N° 03 - Razón de Cambio	54

Índice de Gráficos

Gráfico N° 01 - Resultado de la Linea de Tendencia entre Capacidad Productiva y el ROE de la Sociedad Comercial San José SAC. 2016 y 2018.	51
Gráfico N°02 - Resultado de la Linea de Tendencia entre Ventaja Competitiva y el ROE de la Sociedad Comercial San José SAC. 2016 y 2018.	52
Gráfico N°03 - Resultado de la Linea de Tendencia entre Capacidad Productiva y el ROA de la Sociedad Comercial San José SAC. 2016 y 2018.	53
Gráfico N°04 - Resultado de la Linea de Tendencia entre Ventaja Competitiva y el ROA de la Sociedad Comercial San José SAC. 2016 y 2018.	54

RESUMEN

La presente investigación tiene como objetivo demostrar la relación que guarda la competitividad con la gestión financiera en el nivel de relevancia, con la finalidad de dar a conocer si hay una relación directa entre estas dos variables.

La metodología utilizada es descriptiva, correlacional, ya que está orientada a determinar si existe relación entre una variable y otra, comprobándose que la primera variable tiene una relación con la segunda; el estudio es cuantitativo, puesto que brinda datos exactos y medibles.

La población propuesta es analizar las empresas de Tumbes, por lo cual según los criterios de muestra hemos considerado la no probabilística de acuerdo a criterio del cliente, a quienes se les aplicó el cuestionario, que fue el instrumento utilizado para la recolección de los datos, el cual fue codificado y procesado en programas de cálculo estadístico, obteniendo los resultados esperados; de acuerdo al análisis de los resultados se demuestra que hay una relación significativa entre el competitividad y Gestión financiera.

Los Resultados se hicieron en función a la comparación entre el ROE Y ROA con respecto a los dos indicadores de competitividad, midiendo en función de excelencia.

Palabras clave: Competitividad, Gestión Financiera, ROE y ROA.

ABSTRACT

The objective of this research is to demonstrate the relationship between competitiveness and financial management at the level of relevance, in order to make it known if there is a direct relationship between these two variables.

The methodology used is descriptive, correlational, since it is aimed at determining if there is a relationship between one variable and another, verifying that the first variable has a relationship with the second; The study is quantitative, since it provides accurate and measurable data.

The proposed population is to analyze the Tumbes companies, so according to the sample criteria we have considered the non-probabilistic according to the client's criteria, to whom the questionnaire was applied, which was the instrument used to collect the data, which was codified and processed in statistical calculation programs, obtaining the expected results; According to the analysis of the results, it is shown that there is a significant relationship between competitiveness and financial management.

The results were based on the comparison between the ROE and ROA with respect to the two competitiveness indicators, measuring in terms of excellence.

Keywords: Competitiveness, Financial Management, ROE and ROA.

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Antecedentes y fundamentación

1.1.1. Antecedentes

A Nivel Internacional

- ❖ (Vera, 2012) en su investigación: **“Metodología para el análisis de la gestión financiera en Pymes. Borrador preliminar”** Proponen una herramienta estandarizada para el diagnóstico de la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas, compuesta por dos instrumentos: a) El cuestionario denominado “Gestión financiera en pequeñas y medianas empresas” y b) Escala de medición de los procedimientos de gestión financiera.

Nos dice que el principal aporte de esta investigación es la propuesta de una metodología para el estudio de la gestión financiera de las Pymes, como proceso que debe ser medular en todo tipo de organización, más allá de la simple medición del desempeño. Las herramientas que se han diseñado permiten una aproximación a las prácticas cotidianas que desarrollan las empresas en esta área funcional, haciendo posible la comparación de su situación particular con otras empresas similares, con empresas de otros estratos, sectores o países, tomando como referencia la escala de medición diseñada dentro de la metodología.

Finalmente, concluye, que las Pymes (investigadas) mostraron condiciones parcialmente apropiadas y medianamente articuladas para el desarrollo de los procesos de gestión financiera, en lo que respecta al diseño de la planificación estratégica, el análisis funcional de su gerencia financiera y la existencia de mecanismos de control estratégico.

- ❖ (Acosta, 2012) en su tesis: «**factores financieros internos y competitividad empresarial**» Concluye diciendo que existen diferencias financieras internas (en estructuras y estrategias que caracterizan, para un determinado sector de actividad, la actuación de las empresas competitivas con respecto a las que no lo son, lo cual confirma, en un alto grado, la primera hipótesis planteada en nuestra investigación. Para un mismo marco macroeconómico y sectorial, existen factores financieros internos (estructuras y estrategias) que caracterizan la actuación financiera de las empresas competitivas frente a las no competitivas.

La actuación de las empresas competitivas con respecto a las que no lo son, tanto en la composición estructural de sus patrimonios como en las estrategias seguidas por sus gestores financieros a lo largo del período de análisis, se muestran independientes del sector en el que actúa la sociedad únicamente para algunos de los aspectos financieros analizados, mientras que para otros no.

- ❖ (Cabrera, López, & Ramírez , 2012) en su Investigación: “**La competitividad empresarial: un marco conceptual para su estudio**” Concluyen diciendo que existen algún consenso en la relevancia que ha adquirido la competitividad, siendo este un aspecto determinante para el desarrollo empresarial; a la vez nos dicen es amplio su concepto y sus elementos lo cual seguirán siendo bastantes divergentes las opiniones en cuanto a cómo lograrla y a la identificación de los factores que la dimensionan.

Finalmente, concluyen que: A partir del cruce de información obtenida entre teóricos, expertos y empresarios se pueden definir como factores determinantes de la competitividad de una

empresa: la innovación, el capital intelectual (equipo humano), la calidad, la tecnología, el conocimiento del mercado, la investigación y el desarrollo, la asociatividad (cooperación con otras empresas), las estrategias empresariales, la diferenciación, la productividad, los precios, **la gestión financiera**, la cultura organizacional, y el servicio.

- ❖ (Solleiro & Castañón , 2013) en su investigación **“Competitividad y sistemas de innovación: Los Retos para la Inserción de México en el Contexto Global”**. Establece un contraste del modelo tradicional con el nuevo enfoque de las ventajas competitivas, creadas por empresarios y gobiernos mediante un conjunto de estrategias y acciones empresariales, políticas públicas y relaciones interinstitucionales que permite optimizar la agregación de valor. Por ello, en los nuevos sistemas de producción, las fuentes de conocimiento e información clave para una empresa rebasan su ámbito interno y se ubican, cada vez más intensamente, en su entorno. Por lo que se infiere que, las relaciones entre las empresas se han vuelto más importantes para la competitividad que sus propias relaciones internas.

- ❖ (González, 2014) en su informe de investigación **“Gestión financiera, acceso al financiamiento en Pymes comerciales”** Resume diciendo: existe 50% de pymes nacionales que ejercen actividades comerciales, en Bogotá el 36.26% son pymes comerciales y estas pymes generan aproximadamente un tercio del empleo formal.
Por otro lado analizando la estructura de financiamiento de las Pymes comerciales en Bogotá determina que: durante seis años (2008-2013) el 25% de ellas han logrado financiarse con recursos patrimoniales. El 75% restante de pymes comerciales

combinan sus decisiones de financiamiento con pasivo y patrimonio en el orden de 13,08% y 86,66% respectivamente.

A Nivel Nacional

(Moya, 2016) en su Tesis, “La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de servicios GBH S.A. en la ciudad de Trujillo, año 2015”. Concluye que: desconocimiento de técnicas y sin asesoría al gestor no permite mejora de la misma y a su vez impide ser firma rentable.

- Castillo (2013) en su Tesis, “*Diseño de un Plan Financiero como Herramienta de Gestión para Incrementar la Rentabilidad de la Empresa de Transportes Guzmán S.A en La Ciudad De Trujillo*” Concluye que: al aplicar el Plan Financiero como herramienta de Gestión financiera, se obtienen resultados que permitió alcanzar las utilidades pertinentes, constituyéndose en técnica eficiente.
- Pesfil (2014) en su tesis “Toma de Decisiones y su Incidencia en la Gestión Financiera de la Empresa Distribuidora PMA E.I.R.L. período 2012-2013”, Concluye que: al aplicar la gestión financiera de la empresa los resultados son regular; muestra ratios convenientes (Liquidez y solvencia).
Por otro lado, concluye como deficiente el ratio de gestión.
- Cholan, (2013) en su tesis “La planificación financiera y su efecto en la gestión económica -financiera de la empresa agroindustrial Molinorte S.A.C del distrito de Moche período 2013”, Concluye que: los gestores empresariales (al utilizar las herramientas de gestión en Molinorte S.A.C), particularmente la gerencia general, efectuando alineamientos planificados tanto en los objetivos como en los planes financieros llegaron al resultado que dicha empresa logra mejorar su gestión económica – financiera.
- Gropelli A. (2000) nos dice que al aplicar esta herramienta en la organización permite eficiente administración de los negocios o recursos económicos. Asimismo, arguye el autor que la

aplicación de esta técnica es indistinta del tipo de empresa; e incluso pueden llevarse a cabo en nuestra actividad personal.

- A decir de Cordoba, M (2012), Estas herramientas, son medios informáticos y las decisiones pueden proteger la incertidumbre financiera (sin reaccionar cuando hay crisis).

Nivel Local

- (Boza , 2013) en su tesis “La Competitividad y sus Efectos en la Gestión Empresarial de las MYPES comerciales en el Distrito de Tumbes - 2013” Resume:

La investigación pertenece a un diseño no experimental, del nivel descriptivo y de corte transversal, aplicándose encuestas sobre una muestra de 57 MYPES Comerciales en el Distrito de Tumbes.

Propósito estudiar competitividad con Gestión Empresarial las MYPES comerciales del Distrito Tumbes.

Finalmente, los resultados de la investigación demuestran que un 83% de estas organizaciones pertenecen a personas naturales y que el 17% lo hacen como EIRL; manteniéndose similar porcentualidad en la Tenencia de Maquinaria y Equipo Moderno, lográndose el desarrollo eficiente.

1.1.2. Marco Teórico

Variable Dependiente: Gestión Financiera

Identificación

Las Pymes enfrentan problemas en su sistema gerencial-administrativo. El elemento principal es la gestión financiera, cuya importancia irradia dependencia al resto de áreas de la empresa, siendo su función la obtención y asignación de los recursos financieros necesarios para el desarrollo de las operaciones del negocio (Vera, 2009).

Las empresas enfrentan a entornos más dinámicos y complejos, dada la globalización lo cual la toma de decisiones se enfatiza en los aspectos estratégicos que contribuyan crear valor. Lo que se corrobora con lo que arguye Córdoba (2012), que decisiones financieras en la empresa tiene rol importante, en virtud de su posterior impacto financiero, por ello es necesario estudiar estas decisiones utilizando mejores herramientas.

Santandreu (2000) puntualiza que la gestión financiera, conlleva decidir, gestionar y administrar decisiones de asignar (de inversión), con miras optimizar y agregar valor empresarial.

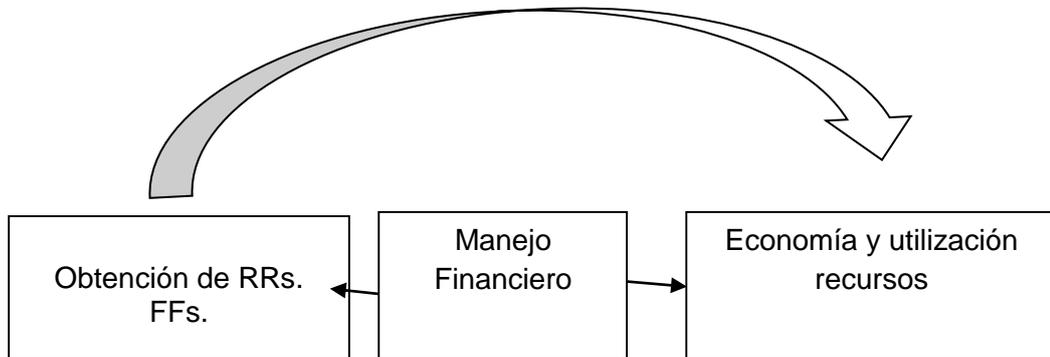
Propone objetivos en tanto respuesta a preguntas: ¿Qué?, ¿Cómo? Y ¿Cuáles? Criterios deben tomarse en las decisiones de financiamiento y de inversión a corto plazo y largo plazo.

Como lo arguye Santandreu (2000), Córdoba (2012) da el mismo sentido cuando refiere: la gestión financiera es “proceso involucra ingresos y gastos con manejo óptimo de recursos monetarios buscando retornos”.

Dicho de otro modo, la gestión financiera se entiende: primero, gestionar recursos (diferentes al dueño) y segundo, buscar

eficiencia y eficacia en la asignación de recursos.
(Representación N° 01)

Representación N°01 – Propósito de la Gestión Financiera

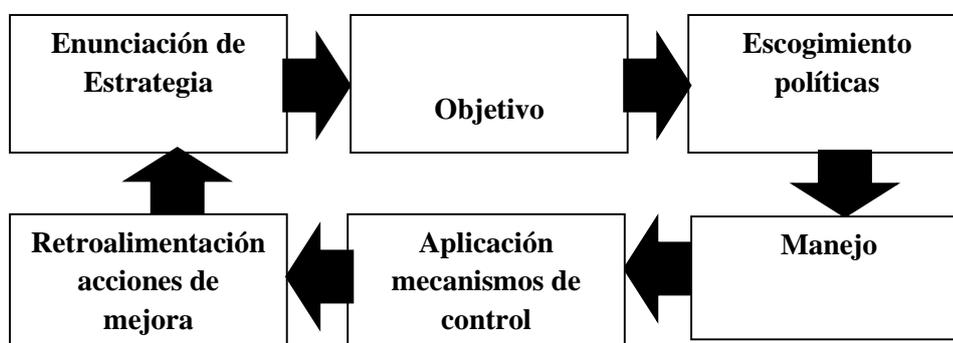


Fuente: Elaboración a partir de Córdova (2012:2)

Nava (2009) sostiene gestión financiera incluye implementación de estrategias de obtención y de decisiones tomadas en el resto de áreas, de tal manera que la situación financiera sea integral.

Vera (2012:9) arguye, gestión financiera es “proceso, que inicia formulando estrategia, objetivos, políticas, acciones y mecanismos de control vinculados con decisiones de financiamiento e inversión.” (Representación N° 02)

Representación N° 02 – Pasos de Manejo Financiero



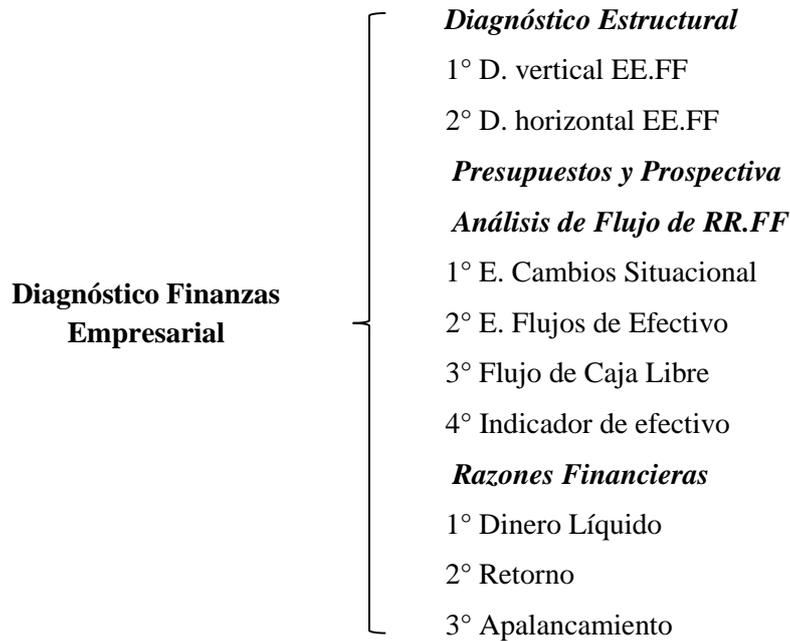
Fuente: Elaboración a partir de Vera (2012:9).

¿Cómo es el manejo financiero de las Pymes?

Este manejo utiliza indicadores (económicos y financieros), donde analizan los estados financieros en Pymes para auscultar el comportamiento toda vez el entorno versátil los gestores tomen disposiciones expeditas, adecuadas y cimentadas, esto ayude alcanzar los objetivos de la empresa.

En ese sentido, Correa (2007) arguye que la función financiera en las Pymes, parte de un diagnóstico financiero empresarial, ello conlleva a implantar los objetivos, metas y políticas. (Significa adoptar Representación N° 03).

Representación N°03 - Diagnóstico Finanzas Empresarial



Fuente: Elaboración a partir de Correa (2007) y Nava (2009).

Nava (2009) nos dice que este diagnóstico financiero, permite valorar el ejercicio monetario empresarial a lo extenso de un ciclo, asimismo, comparar, con otras empresas del mismo sector.

Brigham & Houston (2006) nos indican el valor verdadero de la información de los EE.FF, ya que pueden pronosticar los dividendos (para un inversionista predecir futuro empresarial).

Sin embargo, utilizar la herramienta del examen monetario exige contabilidad estándar, para que los cotejos sean regulares.

Asimismo, es de tenerse en cuenta variables no controlables como la variabilidad de los precios, pues desvaloriza cuentas (Datos reales).

Con lo informado en los EE.FF. por si solo no nos sirve, lo es cuando extraemos razones, la finalidad realizar análisis y control de los entornos al cual coexiste la Pyme.

Si se hace uso del diagnóstico horizontal (Análisis horizontal), se analiza la historia financiera empresarial, en cambio el diagnóstico vertical permite encontrar la razón que representa cada cuenta en proporción a su suma (Vera, 2009). Proporciones financieras en cambio, permiten corresponder las cuentas de EE.FF y asumir idea de desenvolvimiento (Van Horne, 2003).

Las razones financieras, una: son promedios y tendencias que evidencian el funcionamiento empresarial, dos: acceden a la comparación empresarial con sector mismo, evidenciando estratégico y nivel de competitividad empresarial.

Entonces, conforme con Nava (2009) lo que se evidencia del análisis financiero empresarial, es la eficiencia en la asignación de los recursos financieros. Matemática importante pero mejor el comentario y señal organizacional (Gitman, 2007). Por lo que, diagnóstico (análisis financiero) se transforma en la pieza útil para evaluar las operaciones sino herramienta que permite cumplir los objetivos y estrategias de toda empresa (Vera, 2009).

Razones y diagnóstico financiero empresarial

Como se recuerda en antes, las razones o proporciones permiten encontrar y regular dificultades financieras de las pymes. Estas a saber son: indicadores estudiados para la salud financiera.

(Brealey y Myers, 2005; Brigham & Houston, 2006; Gitman, 2007; Nava, 2009).

A continuación se exponen algunos de ellos.

Razones de Liquidez y Solvencia

(Nava, 2009) y (Gitman, 2007) dicen que la liquidez es el efectivo que se necesita para atender los compromisos contraídos en el día a día del negocio (corto plazo). En cambio, el otro indicador lleva a custodiar RR.FF y su respaldo (corto plazo) la empresa utilice sus bienes y evitar comprometer la continuidad de sus operaciones.

Brigham (2006:77) nos dice liquidez da respuesta a sobre: *¿liquidación de deudas en un periodo? Se miden con ratios del activo y pasivo* (Brigham, 2006; Nava, 2009; Gitman, 2007) (Representación N° 04).

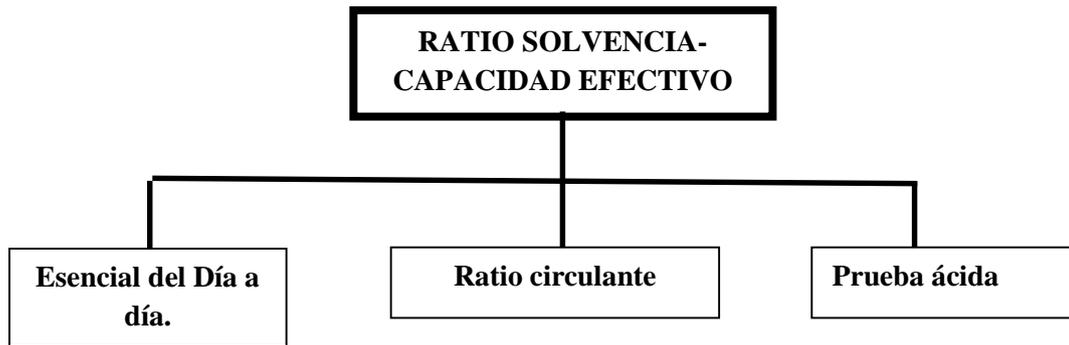
A estos le vamos a llamar Ratio Solvencia-Capacidad efectivo.

- **KAPITAL DE TRABAJO (NETO):** es la inversión que realiza la empresa en activos circulantes (cuentas del BG y ER) para poder operar.

- **CIRCULANTE:** es el poder empresarial en honrar adeudos, razón pasivos circulantes están cubiertos con activos circulantes. Da señal a la empresa, puede tener dificultades monetarias.

- **RAZON CIRCULANTE SIN INVENTARIOS:** es el poder empresarial en pagar (inmediatamente) adeudos. Llamada prueba ácida.

Representación N° 04 - Ratio Solvencia – Capacidad efectivo



Fuente: Elaboración a partir de Brigham (2006:77)

El valor de los indicadores de liquidez se funda en saber que la disponibilidad de efectivo empresarial puede cancelar sus adeudos. Todo lo contrario genera restricciones y una secuela de dificultades financieras a corto plazo que pueden llevar a la desvalorización de los retornos y no adaptación de ocasiones de expansión (Nava, 2009).

Razones de eficiencia

La eficiencia es la habilidad para gestionar los recursos y procesos en pro de metas y objetivos trazados. Nava (2009) piensa que la eficiencia es en sentido económico (razón valor del producto generado y factor de producción involucrado).

Entonces, eficiencia financiera, se entendería como el indicador de utilización de activos (activos fijos, inventarios, cuenta por cobrar...etc.) en relación a otros recursos, en las actividades ordinarias de la organización. Brigham & Houston (2006:79) piensan la eficiencia en términos de administración del activo, refieren contestar: *¿Los totales de las cuentas de los diversos activos del balance general parece razonable, demasiado alto o bajo en relación a los niveles actuales y proyectados de ventas?*

Las razones de eficiencia más usuales: rotación de activos totales, rotación de activos fijos, rotación de inventario, rotación de cuentas

por cobrar, periodo promedio de cobro y periodo promedio de pago (Representación N° 05).

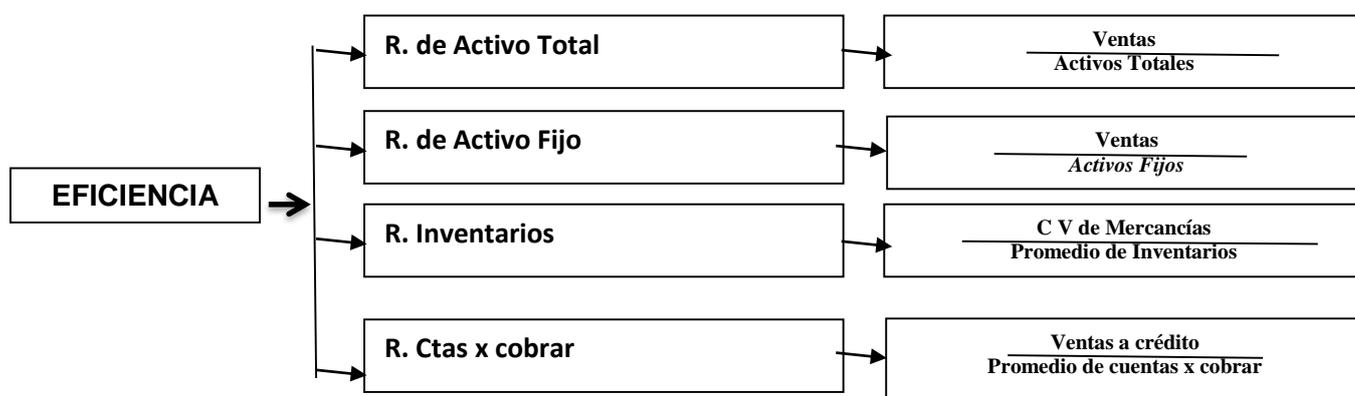
- **ROTACIÓN DE TOTAL ACTIVO:** Razón que refleja la capacidad empresarial en tratar lo que posee la empresa en más ingresos. Indica la cantidad de vueltas que lo que posee la empresa cambiados flujos monetarios. Mayor sea esta razón, acrecienta el nivel de eficiencia sobre lo que posee la organización.

- **ROTACIÓN DE ACTIVO FIJO:** Razón que refleja la capacidad empresarial para lograr ingresos mediante la inversión en activos fijos (Edificios, instalaciones, equipos y maquinaria). Indica la cantidad de vueltas que el activo fijos cambiados en ingresos en un periodo. Mayor sea esta razón, eleva el nivel de eficiencia sobre los bienes de capital que posee la empresa.

- **ROTACIÓN DEL INVENTARIO:** Razón que refleja la cantidad de veces que cambia el inventario en un periodo.
Cuando más grande sea lo que rota el inventario, indica que la empresa está gestionando óptimamente mercancías (nueva). Contrario a esto, se convive con artículos obsoletos y crece gastos de almacenaje y seguros.

- **ROTACIÓN CUENTAS POR COBRAR:** Mide la cantidad de veces que las ventas a crédito han sido recuperadas, dicho de otro modo, da el periodo empresarial de recupero de lo que le adeudan. Una grande razón evidencia una política de cobranzas óptima.

Representación N° 05 – Razones de Eficiencia



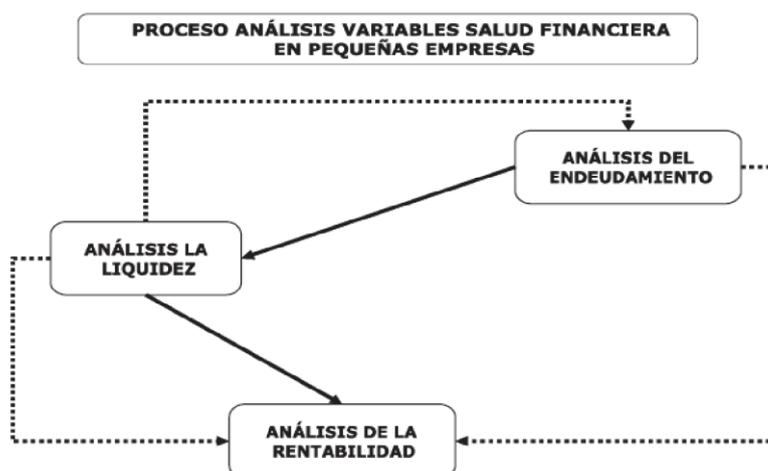
Fuente: Elaboración a partir de Brigham (2006:77) y Brigham & Houston (2006:79)

Proceso salud financiera empresarial

Las razones financieras mediante los EE.FF pueden estudiarse con diversas técnicas, que responden: ¿Exagerado valor?, ¿Es positiva o negativa? (Gitman, 2007). Correa et al (2007) nos da prelación en estudiar a lo que se llama “*salud financiera empresarial*”: equilibrio REL (Representación N° 06).

La línea continua expresa el orden debido (dinámica financiera). En cambio, la línea intermitente expresa relaciones que existe entre las tres variables, (accionando una repercute en las otras, retorno de pymes puede desequilibrar en flujos o adeudos).

Representación N° 06 - Salud Financiera Empresarial



Fuente: Elaboración de acuerdo con Correa (2007:107)

Técnica comparativa y sistema Dupont

A decir de (Nava, 2009) y (Gitman, 2007) existe técnicas analíticas frecuentemente útiles:

- **Técnica comparativa:** Técnica que nos da indicadores y variabilidades periódicas. Técnica dos clases de igualaciones: por secciones y por data.

La primera compara razones de diversas empresas de un sector en un periodo, finalidad reflejar variabilidades (+ o -) y permitir encontrar fuerzas y oportunidades de cambio.

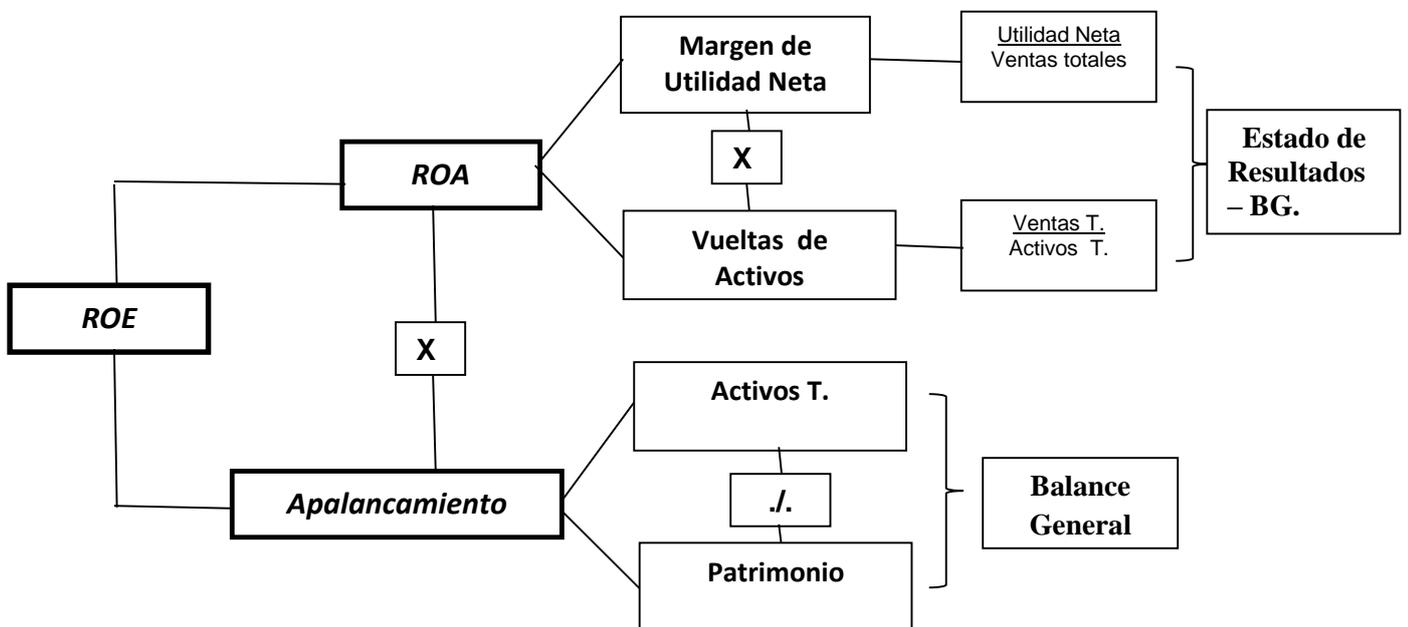
La segunda compara desenvolvimiento actual y futuro, finalidad identificar las variabilidades (+ o -) de los resultados en comparación con lo planificado y permita implantar los correctivos.

- **Sistema DuPont:** considera las acciones de gabinete empresarial, partiendo con interrelación de razones financieras, finalidad producir un ratio que mida la capacidad empresarial y el retorno.

También llamado sistema que intercambia cuentas del BG y del ER, finalidad obtener retorno: retorno ROE y retorno ROA.

Interrelaciona razón de utilidad neta sobre ventas, vueltas de activos y apalancamiento financiero, dicho de otro modo busca encontrar la fuente de rentabilidad empresarial y luego establecer puntos fuertes y débiles.

Representación N° 07 – Sistema Dupont



Fuente: Elaboración de acuerdo con Gitman (2007).

- **Análisis discriminante:** indaga datos que se observa ciertas variables. Herramienta utilizada en la década de los años 80 que distingue empresas financieramente exitosas y empresas no exitosas (quiebra).

Este análisis combina y explora los indicadores financieros de un grupo de empresas. Fue Edward Altman quién construyó un modelo comúnmente denominado Z de Altman, para cuantificar y determinar las probabilidades de quiebra entre las empresas, en este modelo se

ponderan y suman cinco razones (variables) con el propósito de clasificar a las empresas como solventes e insolventes. A cada empresa se le asigna una puntuación en función de sus características financieras, y si el puntaje supera el valor de corte, esta empresa se cataloga como solvente, por el contrario si el puntaje por debajo del valor de corte se traduce como riesgo de quiebra en el corto plazo (Armendáriz, 2013).

Según Nava (2009) este tipo de análisis puede ser aplicado a un grupo de empresas o una empresa individual. Para un grupo de empresas, se debe calcular en primera medida cada una de las razones propuestas por el modelo Z de Altman, seguidamente se calcula el promedio de cada razón en el grupo de empresas y finalmente se reemplaza en la función discriminante para hallar Z. Para una empresa individual se calcula cada razón financiera y se sustituye en la función para después comparar valores de Z en relación a parámetros referentes.

Esta investigación utilizará el enfoque del análisis comparativo de dos empresas o (alternativamente) dos periodos de una misma empresa del sector comercio de la región Tumbesina, (años 2016 y 2018).

Usos y limitaciones del análisis de las razones

Algunas restricciones en su aplicación del análisis de ratios son valederas, (Brigham & Houston, 2006) explica las usuales restricciones:

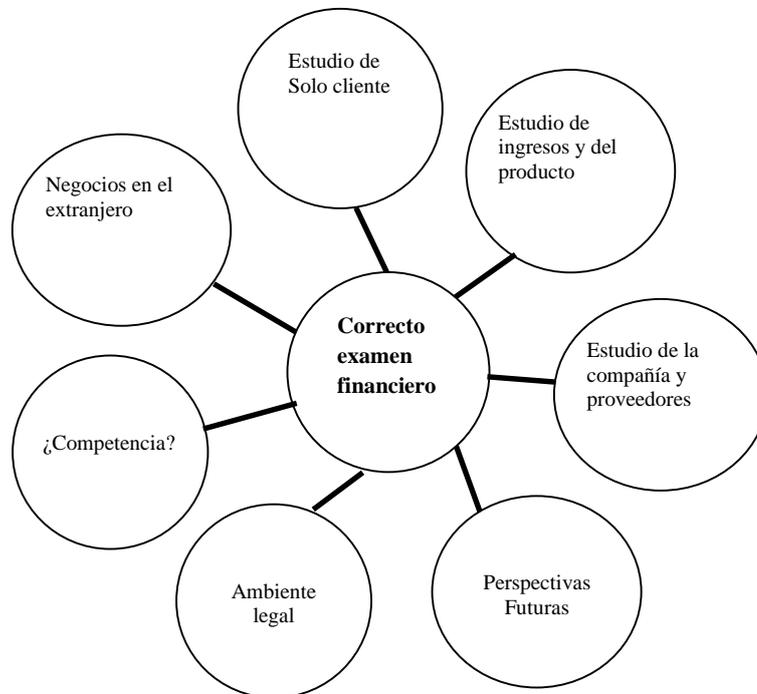
- Las firmas desean lograr desempeño sobre el promedio, de modo que no siempre es bueno alcanzar un desempeño promedio. Es bueno concentrarse en las razones de las empresas líderes (la industria) porque estas las estimulan a ser más competitivas.
- Considerar la inflación (determinar valores reales).
- Las comparaciones no son eficientes, (se distorsionan con la depreciación de activos o con los costos de inventario).
- La estacionalidad (de los productos) indica razones (errados).

- Incentivo a la práctica de maquillar datos
- Los analistas deben estar capacitados del diagnóstico administrativo empresarial, su entorno para los ajustes necesarios oportunamente.

Correcto examen financiero.

Un correcto examen financiero (análisis financiero) no solo debe incluir el cálculo de cantidades, sino requiere evaluar factores cualitativos en una firma (Representación N° 08).

Representación N° 08 – Correcto examen financiero



Fuente: Elaboración a partir Brigham & Houston (2006)

Gestión financiera integral.

“Proceso donde las organizaciones se dirigen al cumplimiento de objetivos, resaltando variables constitutivas de los procesos financieros empresariales, con un enfoque integrador de los demás componentes que hacen parte de la gestión organizacional, tales como: las estructuras administrativas, de procesos, el sistema productivo, los recursos humanos y los sistemas de calidad entre otros” (Correa 2009:191.)

Componentes del Manejo Financiero

Son Cinco (Representación N°09):

- **Componente Administración:** *estudia el uso RR. FF. de gestores.* Inmerso aspectos administrativos y operativos, incluye caracterización de tecnologías que forman ventaja competitiva.
- **Componente Técnico:** Se estudian las fases productivas fundamentadas que crean valor, para la mejora de la competitividad.
- **Componente Normativo:** incluye la estructura y el cumplimiento legal en la empresa: aspectos lucrativo, profesional, dependiente y registrable. Necesario en el modelo (del manejo) a adoptar, dado el nivel de informalidad, que puede ocasionar dificultades que comprometerían su ciclo vital.
- **C. Mundial:** estudia procesos empresariales con entorno internacional.
- **C. Contabilidad y Finanzas:** examina el sistema de información gerencial, permiten direccionarla a escenarios (dificultosos para fortalecer sus procesos y optimizar los resultados).

Representación N° 09 - Componentes del Manejo Financiero



Fuente: Elaboración de acuerdo a Correa et al 2009.

Importancia del Manejo Financiero

Las áreas de la empresa diferentes a la financiera, ven a la financiera como segmento significativo en la misma (todas obligadas a saber de los vínculos de sus decisiones con los recursos financieros). Asimismo, las Cías. imperiosas en invertir, ejemplo en decisiones del efectivo necesaria a la función social (largo plazo) (Santandreu et al 2000).

De acuerdo con (Vera: 2010) es también imperioso las estrategias (objetivo alternativo) para obtener RR.FF.

Los capitales que se conseguirán dependerán de su vencimiento y del mercado (Santandreu et al 2000).

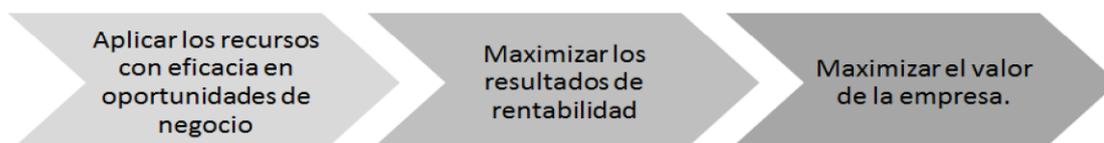
En la operación de una empresa, es cardinal su obtención de los RR.FF. que conlleven al logro de utilidades altas y su valía (Representación N°10).

Son fuentes usuales de financiamiento: acciones, otros documentos mercantiles, acreencias, entre otros. Sus usos: alternativas capaces de garantizar lo que posee la empresa del día a día. Por ello que el rol del manejo

financiero es crucial acordar el monto óptimo de recursos empresariales y decidir lo mejor en ciertas circunstancias.

Representación N°10 - Gestión de Recursos Financieros

Gestionar los recursos financieros significa



Fuente: Elaboración dada las ideas de Santandreu et al 2000 y Córdoba, (2012).

Entonces, la importancia del manejo financiero estriba en gestiones que propendan a decisiones en la estructura del activo eficaces que reditúen implicando aumento de valor empresarial.

El manejo financiero no solo trata de un mero conductor monetario y financiero, sino que está llamado a vincular fuentes de financiamiento, eficiencia operativa y establecimiento estrategias compatibles con fin principal empresarial: maximizar el valor de la empresa.

Variable Independiente: COMPETITIVIDAD

A decir, (Krugman, 2008), Premio Nobel de Economía año 2008, nos dice, la "competitividad" es usada por muchos gurúes y consultores. Según ellos, arguye Krugman, término vinculado con un Estado que compite con otros ofertando Bienes y servicios mejorados (ejemplo Kraft Foods).

Significa la competitividad a la idea aceptada de que las naciones no cooperan entre sí (Ejemplo General Motors con Toyota); siendo no cierto para Krugman.

Para el Nobel economista, un país quiere elevar el nivel de vida de sus habitantes, su dificultad no es la competitividad sino la productividad; si un país desea acrecentar el nivel de bienestar de sus habitantes, se recomienda

incrementar sus niveles de productividad en términos absolutos y no necesariamente en términos relativos al resto de países.

Para, Michael Porter, economista, profesor y director del instituto de Estrategia y Competitividad de la Universidad de Harvard, quien arguyo en su oportunidad que el crecimiento económico del Perú se debía a la inversión extranjera y a las exportaciones primarias. Analizo, también, que la inversión extranjera es en minería, hotelería y retail (adquisición de empresas ya existentes, no constitución de nuevas empresas).

Daba punto de vista adicional, Perú: No tener estrategia de competitividad a largo plazo, tener desempeño mediocre en educación, infraestructura y competitividad. Solución: propuestas de desarrollo de clústers, diversificación de oferta exportadora e impulso a la calidad educativa, innovación y descentralización regional.

En resumen, Porter piensa "competitividad" en cambio Krugman piensa "productividad".

Entonces, Porter concibe que la "Competitividad depende de la productividad, al cual las naciones utilizan su capital humano, capital físico, y recursos naturales". Al parecer, ambos tienen la misma concepción. Las recomendaciones de Porter: invertir en educación (capital humano), infraestructura (capital), clústers (economías de escala y especialización) e innovación logran finalmente incrementar la productividad absoluta. Para Krugman, esto es lo realmente importante para acrecentar el bienestar (general).

PENSAMIENTO COMPETITIVO

A decir de (Garelli, 2003), los siguientes pensadores:

Uno, economistas de la doctrina de Marx: entorno sociopolítico es relevante al desarrollo económico de las naciones. (Vinculado al pensamiento de competitividad sistémica).

(Schumpeter, 1942), si bien subyacente, en el análisis de la competitividad, da legado: La creación de los dueños, instituye en elemento preciso de la competencia al provocar la mejora tecnológica.

Sloan y Drucker arguyen, relevando el rol del gestor en tanto elemento de competencia.

Por otro lado, analizando el agregado macroeconómico (PBI o crecimiento económico), Solow (1957) nos dice educación, la innovación tecnológica y el know-how, como bienes intermedios del Crecimiento y Competitividad.

Hay otros economistas (Negroponte: 1995) investigan que el conocimiento también es variable naciente de competitividad.

Por último, analizan la competitividad un par de estudios internacionales. Basándose en estándares de corte teórico evalúan prácticamente la competitividad internacional. (WEF y el IMD). Siendo en uno, la meta exitosa instaurar condiciones microeconómicas adecuadas que conlleven al aumento de la producción en el largo plazo, en cambio para el IMD ofertar ambiente donde las Compañías compitan con éxito.

ANÁLISIS DEL PENSAMIENTO COMPETITIVO (Mercado).

Es un tema (coincidentalmente) vinculado a lo económico:

Este concepto se intensificó desde “La Ventaja Competitiva de las Naciones (Porter, 1991)”, habiendo recetas destacadas donde un estado podrá ser competitivo (dado la economía abierta).

Lo dicho por Michel P. (1991; 1998) retomado por nuevos pensadores.

Cebreros (1993), nos dice que la competitividad implica proceso de identificar ventajas competitivas, siendo primordial el poder de hacer innovador y lograr saltos en tecnología (anticipar demandas de clientes).

Problemática técnica y eficiente, que aúne involucramiento de aspectos de: geografía, sociedad y biodiversidad. Lo que es esencial, integración tecnológica con los aspectos ecológicos y equilibrar los retornos del bienestar social con los económicos, sobre la base de adecuada asignación de recursos naturales (Cebberos, 1993).

Ferraz y socios (2004) arguyen que la firma podrá ser competitiva siendo capaz de desarrollar y ejecutar tácticas, permitiendo posición de mercado sostenida (en la industria donde opera).

Cordero y socios (2003) al igual que Cebberos (1993), consideran que la competitividad permite la habilidad de custodiar y aumentar la intervención empresarial en las economías (locales e internacional) con lucro. Puede presentarse entre: Naciones, clústers teniéndose el territorio como esencial y el aspecto social, que se encuentra exhibiendo formas de producción, consumo e intercambio, y que es regida en organizaciones (Cordero et al., 2003).

Un estado será competitivo por su abundante dotación de factores productivos (tierra, mano de obra y capital), factores especiales (formación, know-how e instalaciones) sean adoptados hacia retornos máximos (Cilloniz et al., 2003; Silva, 2005).

Otro autor como (Macias: 2000) arguye es componente crucial de la competitividad, contar con ventajas comparativas, pero basadas en la fortuna territorial; siendo todavía grande que las ventajas comparativas se transformen en ventajas competitivas (dinámicas y permiten innovaciones en el sistema productivo).

Cordero et al., (2003), recuerda desarrollar la tecnología, conocimiento y capacidad empresarial es la condición necesaria. En igual orden de ideas, Linares y Gutiérrez, (2002) concluyen que teniendo recursos productivos no permiten competitividad, pues las ventajas comparativas podrían ser sustituidos por ventajas competitivas conllevando panorama activo, dado los cambios estructurales (Globalización).

Para Díaz-Bautista (2006) y Mañalich (2004) existen aspectos que establecen la competitividad, corte microeconómico referido al conocimiento empresarial relacionado al éxito de la venta de lo producido y la capacidad para mantener sostenidamente la cuota de participación; y de corte macroeconómico no referido hacer frente a la competencia, sino por alcanzar objetivos de política económica (incrementar productividad de factores).

Narayanan et al. (2005) concluyeron que Porter invento el paradigma del análisis de la competitividad, vinculándose a una cantidad inmensa de indicadores (Aspectos microeconómicos).

Davies y Ellis (2000), arguyen, ejecutar la teoría de M. Portes (1991) en niveles de una economía (Estado) y sugiere tener claro las tácticas:

- Conocimiento innovación (bajo contexto cultural e institucional).
- Sucesos internacionales (sopesado por las instituciones del país que garantizan la estabilidad)
- Cambios en las firmas (capacidad de innovar).
- Concentraciones y aglomeraciones (Clústers ligan la producción e infraestructura)
- Industrias competitivas (se extrapolan resultan cadenas competitivas, siendo crecientes convierte al país competitivo).

En Latinoamérica, el termino competitividad se ha empleado en los últimos 10 años, siendo la CEPAL el organismo promotor de este concepto, países como Brasil (Silva, 2005; Ferraz et al., 2004), Perú (García, 2004; Cilloniz et al., 2003) y Chile (Cordero et al., 2003; Dirven, 2001) con sus trabajos aplicados a diferentes industrias.

García (2004) aplicando la teoría del Diamante (Porter, 1991) analizó estados o países:

Estados empobrecidos, intensivos en trabajo deprimente con la explotación de la naturaleza.

Estados de ingresos medios, persiguen óptimos procesos productivos, tienen elevado uso de bienes de capital para crear riqueza, la administración gubernamental estimula mucho a los inversionistas internos y externos (con mejoramiento tecnológico).

Estados Ricos, mantienen la habilidad de producir bienes y servicios innovadores, estar a la zaga de estándares tecnológicos, usando técnicas aprovechables, relevando el contexto empresarial.

Cotejando la tipología, García (2004), arguye estados empobrecidos Latinoamérica vienen experimentado competitividad con manejos minimizando costos laborales, renovación bruta de capital y transformar la cultura (empresarial). Existe control de principales agregados macroeconómicos.

COMPETITIVIDAD EMPRESARIAL

A decir de (Koontz & O'Donnell, 2013), entendemos así a la capacidad empresarial, con retornos versus la competencia. A su vez está coteja las entradas versus las salidas (productividad).

La firma, competitiva en valor oferta sus servicios cubriendo los costos (retornos sobre el activo invertido).

Interpretando a Robbins & Coulter (2013), la competitividad empresarial hace referencia a la capacidad de las mismas de producir eficientemente bienes y servicios (costos decrecientes frente a calidad creciente), permitiendo que sus productos tengan atractivos, dentro y fuera del país.

Dilucidando lo dicho por Robbins & Coulter (2013), la competitividad tiene que ver con: la capacidad dar satisfacción a los consumidores con mínimo precio (menor costo posible), la calidad e innovación del producto, la calidad del servicio o la imagen corporativa del productor (La calidad de producto capacidad de producir satisfactores que satisfagan las expectativas y

necesidades de los usuarios). Significa ejercer correctamente cada paso del proceso de producción (Satisfacer clientes internos de la organización y evitar satisfactores defectuosos).

Finalmente, a decir de Sallenave (2014), la competitividad permite la capacidad empresarial (o país) de alcanzar rentabilidad de mercado mejor que competidores. Depende de la relación entre el valor y la cantidad del producto ofrecido y los insumos necesarios para obtenerlo (productividad). Se puede aplicar tanto a empresa y país.

Las ventajas competitivas se generan por la inversión en recursos humanos y tecnología (se logra con costo de oportunidad en la elección de: tecnologías, mercados y productos).

En esta investigación se usará Competitividad como sinónimo de competitividad empresarial.

1.2. Justificación

Justificación Teórica

El presente trabajo de investigación encuentra su justificación en la utilización en los diferentes cursos desarrollados sobre economía y finanzas (contabilidad), así como teorías previamente establecidas demostradas de la gestión financiera, administrativa y comportamiento empresarial.

Justificación Práctica

El presente trabajo de investigación encuentra su justificación práctica en la ventaja que debe generar la gestión financiera en la competitividad de las microempresas comerciales de la Región de Tumbes.

Justificación Metodológica

Metodológicamente se basa en un diseño pre experimental correlacional que permita medición de las dimensiones estructuradas y su interpretación.

Justificación Valorativa

Permite hacer la contrastación de los conocimientos sobre gestión financiera y competitividad que permite apreciar las ventajas competitivas que se desarrolla en el mundo empresarial.

1.3. Problema

Realidad problemática

La globalización cuenta con ventajas y no ventajas, para la economía de las pymes es un reto su imitación las empresas multinacionales pues mucho se relaciona con la competitividad y la productividad (Krugman: 2005).

En los últimos años, el término “competitividad” se ha convertido en el referente obligado del debate económico, hasta el punto de su consideración por numerosos especialistas como el factor clave del éxito.

Desde esta perspectiva, el esquema habitual de explicación de las causas de la competitividad ha centrado tradicionalmente su atención en los factores externos a la misma, vinculando el logro empresarial tanto al entorno macroeconómico en que actúa la empresa como a las características del sector (subsector) en que la misma se integra. Sin embargo, entendemos que esta visión minimiza la importancia de la actuación de la propia firma a la hora de, por medio de sus decisiones, influir en la probabilidad de éxito o fracaso en el mercado, hecho este último que se constata con la más que habitual heterogeneidad de los resultados obtenidos por empresas de un mismo país y/o de un mismo sector de actividad.

Los medios de financiamiento tradicionales resultan muchas veces insuficientes para cubrir las nuevas necesidades del proceso productivo más complejo, y, al constituir la producción de bienes de equipo y capital un factor esencial del desarrollo económico (Capitalizándose las microempresas, eleva el grado de capitalización del sector o subsector y por ende el desarrollo económico local regional y del país).

Se hace necesario que el conjunto de empresas tanto grandes, medianas como las Microempresas tengan acceso a instrumentos de financiamiento ágiles y flexibles para potenciar al máximo las decisiones de inversión en el aparato económico productivo nacional y regional.

En Tumbes, las Microempresas (o Pymes) poseen diversas fuentes de financiamiento: créditos bancarios, créditos leasing, entre otros, dado por la banca múltiple en forma incipiente (potenciado en los últimos dos años por dos financieras cuyos dueños son dos bancos), y los créditos a las Microempresas que otorgan las Cajas Municipales, las Edpymes, etc.

Sin embargo, la falta de un planeamiento financiero, aunado al deficiente nivel de asesoramiento que dan los profesionales de Contabilidad y de finanzas de nuestro medio, unido a la poca importancia o ignorancia que tienen los gestores financieros, o propietarios al momento de decidir por fuentes de financiamiento, y por alternativas de inversión de sus excedentes, hace que las pymes pierdan oportunidades de negocios, de obtener mayores márgenes de rentabilidad, de mantener el posicionamiento en el mercado, de incursionar en negocios complementarios o estratégicos, etc., debilitándose su competitividad.

Por lo tanto, no hay planeamiento financiero y existe una ausencia de criterios para optimizar el uso del financiamiento externo y de las decisiones de inversión de las Microempresas.

De allí que el objeto del presente trabajo es conocer y describir los mecanismos, criterios y elementos de apoyo que posee el gestor financiero de una microempresa para optimizar el uso de las fuentes de financiamiento existentes, tanto para financiamiento de capital de trabajo como para pequeñas inversiones (sean estas de ampliación del negocio, nuevas líneas de sus productos, nuevos negocios, etc.).

Este análisis nos permite plantear el siguiente problema:

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

¿En cuánto influye la Competitividad en la Gestión Financiera de la Microempresa Comercial "San José" - Tumbes 2018?.

1.4. Hipótesis

H1: La Competitividad influye en la Gestión Financiera de las Microempresas Comerciales de la Región de Tumbes.

Ho: La Competitividad no influye en la Gestión Financiera de las Microempresas Comerciales de la Región de Tumbes.

1.5. Objetivos

1.5.1. Objetivo General

Cuantificar la influencia de la Competitividad y la Gestión Financiera de la Microempresa Comercial "San José", Tumbes 2018.

1.5.2. Objetivos Específicos

- Cuantificar la relación entre la capacidad productiva y el ROE de la microempresa comercial "San José", Tumbes 2018.
- Cuantificar la relación entre la ventaja competitiva y el ROE de la microempresa comercial "San José", Tumbes 2018.
- Cuantificar la relación entre la capacidad productiva y el ROA de la microempresa comercial "San José", Tumbes 2018.
- Cuantificar la relación entre la ventaja competitiva y el ROA de la microempresa comercial "San José", Tumbes 2018.

II. MARCO METODOLÓGICO

2.1. Variables

Según el tipo de hipótesis e investigación planteada, los conceptos en estudios se clasifican sólo como variables con una posible relación funcional entre ellas. Las variables son:

Gestión Financiera:

Definición Conceptual

Santandreu (2000) define a la gestión financiera como aquella que decide, gestiona y administra por un lado las decisiones de inversión y por otro lado la dotación de recursos, atendiendo siempre a la necesidad de optimizar resultados y añadir valor a la empresa.

Definición Operacional

Esta variable se operacionaliza teniendo en cuenta las dimensiones: ROE Y ROA.

Competitividad:

Definición Conceptual

Es el conjunto de diferentes acciones que las entidades comerciales implementan con el fin de maximizar sus resultados y de que estos sean los más relevantes dentro de su sector.

Definición Operacional

Esta variable se operacionaliza teniendo en cuenta las dimensiones: Capacidad productiva y Ventajas competitivas.

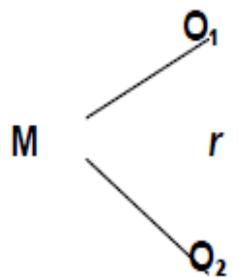
CUADRO N°01 – CUADRO DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	INSTRUMENTOS
GESTIÓN FINANCIER A	Santandreu (2000) define a la gestión financiera como aquella que decide, gestiona y administra por un lado las decisiones de inversión y por otro lado la dotación de recursos, atendiendo siempre a la necesidad de optimizar resultados y añadir valor a la empresa.	Esta variable se operacionaliza teniendo en cuenta las dimensiones: ROE Y ROA.	-ROE o rentabilidad sobre recursos propios (“Return on Equity”). -ROA o rentabilidad sobre activos (“Return on Assets”) (Rentabilidad económica).	Beneficio neto después de impuestos /Fondos propios. Beneficio y el Activo Total.	Los Estados Financieros.
COMPETITIVIDAD	Es el conjunto de diferentes acciones que las entidades comerciales implementan con el fin de maximizar sus resultados y de que estos sean los más relevantes dentro de su sector. (Koontz, & O'Donnell/ Sallenave)	Las mejoras en la competitividad empresarial deben darse en las ventajas competitivas relacionadas con la toma de decisiones y la capacidad de obtener productividad.	-Capacidad productiva. -Ventajas competitivas.		Encuesta Likert-confiabilidad

2.2. Metodología

2.2.1. Tipos de estudio

Debido a las características de la muestra y al problema de la investigación, se trata de un estudio de tipo correlacional en vista de que el estudio tiene como propósito medir el grado de relación que existe entre dos variables, y esto se ajusta a la definición brindada por Hernández, Fernández y Baptista (1991), acerca de los estudios correlacionales.



Donde:

M = Muestra.

O₁ = Gestión Financiera

O₂ = Competitividad

r = Relación de las variables de estudio.

2.2.2. Diseño

El diseño de la investigación es no Experimental, ya que no existe manipulación activa de alguna variable. Además, se trata de un diseño que busca establecer la relación de variables medidas en una muestra no probabilística de dos periodos de tiempo.

2.3. Población y muestra

2.3.1. Población

El presente trabajo de investigación se realizará en el ámbito del distrito de Tumbes. Constituida por una población pequeña y finita de Microempresas Comerciales. (Según INEI: 2017 son 85 S.A).

2.3.2. Muestra

Constituida por una población pequeña y finita de 10 Microempresas Comerciales. No probabilística conformada por una empresa comercial: **SOCIEDAD COMERCIAL SAN JOSÉ S.A.C.**

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

➤ Técnicas

Se empleará la técnica de la encuesta y el análisis documental.

➤ Instrumentos

Cuestionario y Estados Financieros.

2.5. Métodos de análisis de datos

Para realizar el análisis de datos utilizamos la estadística descriptiva y análisis documental; así mismo se ha utilizado un análisis financiero utilizando los ratios ROE y ROA.

III. RESULTADOS

A través de la aplicación de la encuesta, se evidencia que la variable independiente “competitividad”, presenta una tendencia al alza, motivados por las estrategias que los gerentes vienen aplicando en busca de una ventaja diferenciadora. Sumado a un esfuerzo en tecnología y optimización de procesos, que permita a la capacidad productiva soportar la oferta diferenciadora.

Los valores de los índices: capacidad productiva y ventaja competitiva, de la variable competitividad se reflejan en la siguiente tabla.

Tabla N° 01 - INDICES DE CAPACIDAD PRODUCTIVA Y VENTAJA COMPETITIVA DE LA SOCIEDAD COMERCIAL SAN JOSÉ SAC. 2016 Y 2018.

ÍNDICES DE COMPETITIVIDAD	2016	2018
Capacidad Productiva	2	4
Ventaja Competitiva	2	3

Elaboración Propia.

En esta tabla, se observa que estos índices se han visto mejorados de un año a otro, y como se indica esto se debe a las estrategias que viene manejando los dueños de la empresa.

Por su parte, a través de los índices de la gestión financiera, los empresarios acompañan y conocen la salud financiera de su empresa, lo que, a su vez, sirve para reajustar las estrategias.

Tabla N° 02 – INDICES DE ROE Y ROA DE LA SOCIEDAD COMERCIAL SAN JOSÉ SAC. 2016 Y 2018.

ÍNDICES DE GESTIÓN FINANCIERA	2016	2018
ROE	0.62%	1.02%
ROA	0.84%	1.27%

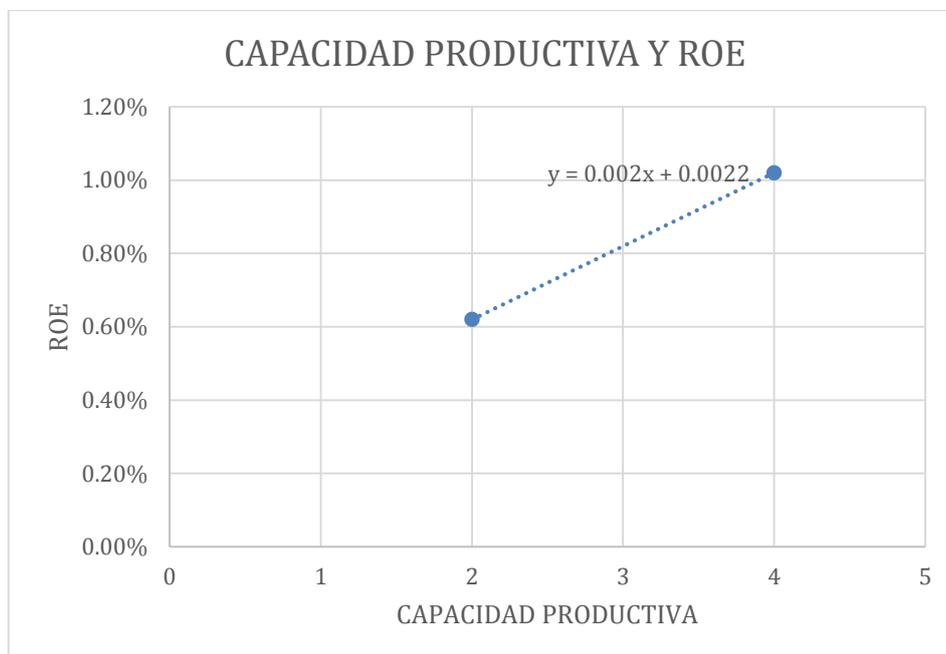
Elaboración Propia.

En la tabla N°02, se observa que la empresa “San José” ha logrado incrementar su ROE de 0.62% a 1.02%, y su ROA de 0.84% a 1.27%, resultados que ofrecen, ya en términos financieros, una oportunidad de rentabilizar el capital propio con un bajo riesgo.

Con relación al objetivo específico 01 planteado, se logró cuantificar la relación entre la capacidad productiva y el ROE de la microempresa comercial "San José", Tumbes 2018. Para este objetivo, los valores de la capacidad productiva, que se han obtenido a través del instrumento, muestra que su escala de excelencia aumenta en dos grados, y en ese orden ascendente, ha sabido responder incrementarse el ROE de la empresa desde un 0.62% a 1.02%.

Dicho de otro modo, el ROE de la microempresa ha crecido en la tasa de 64.51%, mientras que su capacidad productiva lo ha hecho a una escala del 100%.

Gráfico N° 01 – RESULTADO DE LA LINEA DE TENDENCIA ENTRE CAPACIDAD PRODUCTIVA Y EL ROE DE LA SOCIEDAD COMERCIAL SAN JOSÉ SAC. 2016 Y 2018.

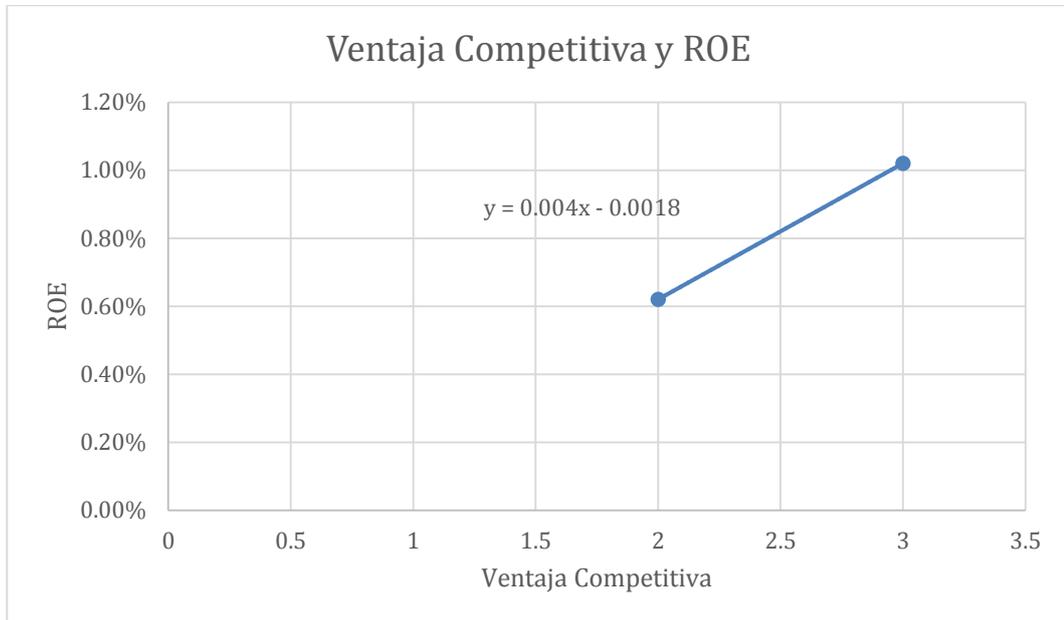


Elaboración Propia.

En tanto, al desarrollar el objetivo específico 02, se logra cuantificar la relación entre la ventaja competitiva y el ROE de la microempresa comercial "San José", Tumbes 2018. Aquí la ventaja competitiva, también ha sido medida bajo la escala de excelencia, y presenta un aumento en un grado. En la misma tendencia, el ROE ha aumentado desde un 0.62% a 1.02%.

Es decir, mientras el ROE ha crecido en 64.51%, la tasa de crecimiento de la escala de excelencia de la ventaja competitiva es en el orden del 50%.

Gráfico N°02 – RESULTADO DE LA LINEA DE TENDENCIA ENTRE VENTAJA COMPETITIVA Y EL ROE DE LA SOCIEDAD COMERCIAL SAN JOSÉ SAC. 2016 Y 2018.

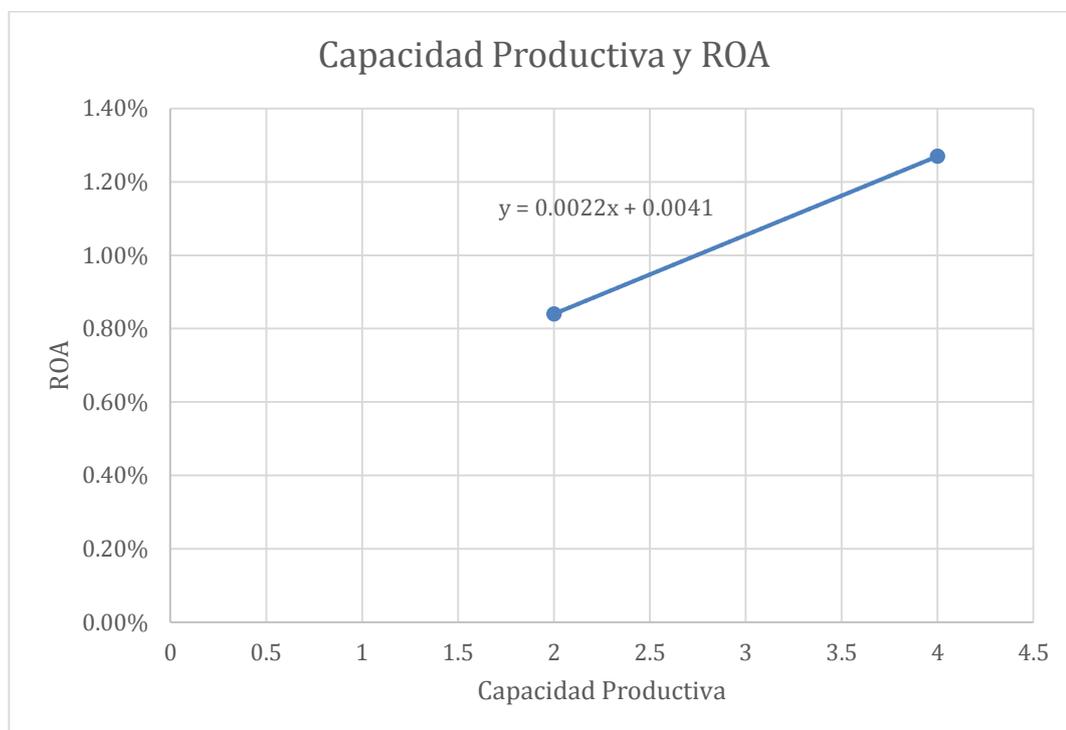


Elaboración Propia.

El desarrollo del objetivo específico 03, nos permitió cuantificar la relación entre la capacidad productiva y el ROA de la microempresa comercial "San José", Tumbes 2018. En este orden de ideas, el comportamiento del ROA en esta empresa también ha presentado un incremento, desde 0.84 a 1.27%, situación que ha acompañado el aumento de la capacidad productiva a través de escala de excelencia, de 2 a 4 puntos.

Es decir, el ROA ha crecido en la tasa de 51.19%, mientras que la capacidad productiva lo ha hecho a una escala del 100%.

Gráfico N°03 – RESULTADO DE LA LINEA DE TENDENCIA ENTRE CAPACIDAD PRODUCTIVA Y EL ROA DE LA SOCIEDAD COMERCIAL SAN JOSÉ SAC. 2016 Y 2018.

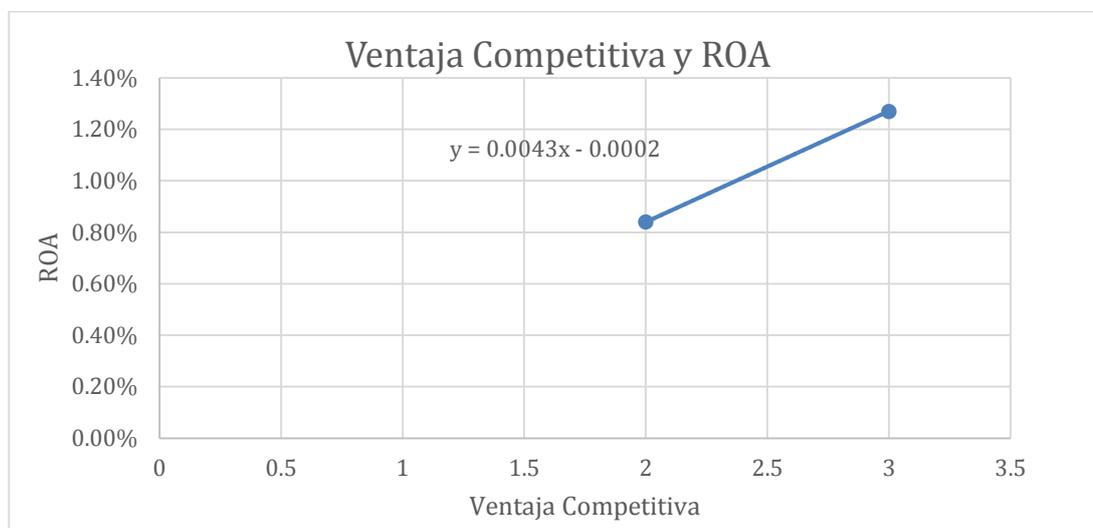


Elaboración Propia.

Finalmente, con relación al objetivo específico 04, se logró cuantificar la relación entre la ventaja competitiva y el ROA de la microempresa comercial "San José", Tumbes 2018. Aquí, la tendencia del comportamiento del ROA también ha sido acompañada por ventaja competitiva, la cual muestra, en esa misma tendencia, un alza de un grado en su escala de excelencia.

Es decir, mientras el ROA ha crecido a una tasa de 51.19%, la ventaja competitiva ha crecido en su escala de excelencia en el 50%.

Gráfico N°04 – RESULTADO DE LA LINEA DE TENDENCIA ENTRE VENTAJA COMPETITIVA Y EL ROA DE LA SOCIEDAD COMERCIAL SAN JOSÉ SAC. 2016 Y 2018.



Elaboración Propia.

IV. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

TABLA N° 03 - Razón de cambio

Gestión Financiera	ROE	ROA
Capacidad Productiva	0.0020	0.0022
Ventaja Competitiva	0.0040	0.0043

Elaboración Propia.

La gestión financiera y la competitividad en la Microempresa Comercial “San José, muestra una relación estrecha entre las variables gestión financiera y competitividad. Estos hallazgos corroboran que en la medida que existe una planificación financiera, donde se dispongan de un pronóstico financiero, donde se hagan las estimaciones de financiamiento que se necesitarán en un periodo determinado, ya sea a corto plazo o largo plazo, además le permite hacer un análisis financiero de los años venideros, así como también se elaboren proyectos de inversión, donde surjan por la necesidad de las

empresas de aumentar la productividad o las ventas de bienes y servicios, además de conocer si la implementación de estos proyectos serán rentables.

La cual está sustentada doctrinalmente en los siguientes autores Loring y Montero (2004), Gitman (2007). Ferraz, Román y Cibrán (2013), Mora (2007 Porter (2005), Sarmiento, Sánchez y Ceuz (2009). Entre otros. Mediante una investigación de carácter, descriptivo, correlacional, apoyada en el instrumento de la encuesta, la cual se aplicó a los administradores y gerentes financieros, con el fin de determinar la relación entre la gestión financiera y competitividad de la microempresa bajo estudio.

Objetivo N°01.

Los resultados obtenidos en el objetivo 01, que se busca establecer la relación entre la capacidad productiva y el ROE de la microempresa comercial "San José", Tumbes 2018 nos presentan, la relación entre la capacidad productiva y el ROE de la microempresa comercial "San José", Tumbes 2018.

Donde nos muestra que su escala de excelencia aumenta en dos grados, y en ese orden ascendente, ha sabido responder incrementarse el ROE de la empresa desde un 0.62% a 1.02%.

Para Calvo, Alfredo y Su, Angélica (2017) en su artículo publicado por la revista "procesos de desarrollo de software", El análisis del ROE significa evaluar si la inversión es rentable, comparada con otros proyectos u opciones de inversión disponibles, es decir, que una empresa con un ROE en crecimiento puede incrementar su capacidad productiva.

Objetivo N°02.

Los resultados obtenidos en el objetivo nos muestran la relación entre la ventaja competitiva y el ROE de la microempresa comercial "San José", Tumbes 2018. Aquí la ventaja competitiva, también ha sido medida bajo la escala de excelencia, y presenta un aumento en un grado. En la misma tendencia, el ROE ha aumentado desde un 0.62% a 1.02%., nominalmente en 0.40 %, siendo su correspondiente tasa de crecimiento en 64.51%.

El objetivo central de las empresas debe ser un retorno sobre la inversión en el largo plazo, un crecimiento del ROE permite a la empresa generar una ventaja competitiva, dentro de las fuerzas de Porter constituye una buena barrera para la entrada de nuevas empresas de ese rubro (Chofloque 2016).

Objetivo N°03.

Los resultados obtenidos en el objetivo 03, nos muestran la relación entre la capacidad productiva y el ROA de la microempresa comercial "San José", Tumbes 2018. En esa línea, el comportamiento del ROA en esta empresa también ha presentado un incremento, desde 0.84 a 1.27%, situación que ha acompañado el aumento de la capacidad productiva a través de escala de excelencia, de 2 a 4 puntos.

Entre todos los indicadores que existen para calcular la rentabilidad de una determinada compañía, uno de los que mejor reflejan la capacidad de una empresa para generar beneficios con los recursos utilizados es el ROA, por sus siglas en inglés Return On Assets o, en español, rentabilidad sobre el activo.

Se trata de un indicador que refleja cómo de rentable es la empresa en relación al conjunto de sus activos. Da una idea de cuán eficiente es la gestión de los activos de nuestra empresa en su función para generar beneficios futuros. En muchas ocasiones, nos referimos a él como el retorno

sobre la inversión. Esto implica que la empresa puede aumentar su capacidad productiva en su rubro (sub sector).

Objetivo N°04

Los resultados obtenidos en el objetivo 04, nos muestran la relación entre la ventaja competitiva y el ROA de la microempresa comercial "San José", Tumbes 2018. Donde la tendencia del comportamiento del ROA también ha sido acompañada por ventaja competitiva, la cual muestra, en esa misma tendencia, un alza de un grado en su escala de excelencia.

La rentabilidad de los activos representa la rentabilidad financiera de la empresa, comparando la utilidad obtenida en la empresa en relación con la inversión realizada. Es decir, el valor en base a su actividad ordinaria.

Estas utilidades pueden ser utilizadas por las empresas como una ventaja competitiva, Imaginemos que una empresa tiene un ROA del 20%, esto nos quiere decir que por cada sol que invierto en la empresa, soy capaz de sacarle un 20% de rendimiento independientemente de la política financiera y fiscal de la empresa.

Finalmente, de acuerdo a la tabla N° 03 - Razón de cambio, que proporciona información de las pendientes de las líneas de tendencia o de las ecuaciones que se han formado (de acuerdo a los gráficos anteriores) a partir de la contrastación de los indicadores resultantes del estudio de las variables gestión financiera y competitividad de la Microempresa Comercial Sociedad San José SRL de Tumbes, durante los dos años 2016 - 2018, podemos decir, lo siguiente:

- La razón de cambio representa el cociente de la variación que ha tenido el indicador de gestión financiera en el año 2018 respecto al año 2016, entre la variación que ha tenido el indicador de competitividad en el mismo periodo.

- Se observa, que: la razón de cambio entre ROE/capacidad productiva es de 0.0020, la razón de cambio entre ROE/ventaja competitiva es de 0.0040, la razón de cambio entre ROA/capacidad productiva es de 0.0022 y la razón de cambio entre ROA/ ventaja competitiva es de 0.0043.

V. CONCLUSIONES

De acuerdo a los resultados obtenidos, existe influencia entre gestión financiera y competitividad en la Empresa Comercial "San José" S.A.C, corroborándose los planteamientos teóricos estudiados al identificar la planeación financiera y competitividad (siendo aporte para el éxito de las microempresas comerciales en Tumbes), por lo que se arribado a las siguiente conclusiones:

1° Existe relación entre la capacidad productiva y el ROE de la microempresa comercial "San José", Tumbes, en los años 2016-2018, dado el hecho que la empresa tiene una escala de excelencia de 2 a 4 puntos en capacidad productiva (escala del 100%), permitiendo (generar adecuada gestión financiera) un ROE de 0.62% a 1.02%, (es decir, el ROE se incrementa a una tasa del 64.51%). Resultados (en términos financieros) que han permitido, una oportunidad de rentabilizar el capital propio.

2° La ventaja competitiva, presenta un aumento en un grado, es decir la escala de excelencia pasa de 2 a 3 puntos, en la misma tendencia, el ROE ha aumentado desde un 0.62% a 1.02%. Es decir, mientras el ROE ha crecido en 64.51%, la tasa de crecimiento de la escala de excelencia de la ventaja competitiva lo hace en el 50%. (Habiendo permitido generar una adecuada gestión financiera).

3° Existe relación entre la capacidad productiva y el ROA de la microempresa comercial "San José", Tumbes, en los años 2016-2018, dado el hecho, que la empresa tiene una escala de excelencia de 2 a 4 puntos en capacidad productiva (escala del 100%), permitiendo (generar una adecuada gestión financiera) un ROA de 0.84% a 1.27%, (es decir, el ROA se incrementa a una tasa del 51.19%).

4° La ventaja competitiva, presenta un aumento en un grado, es decir la escala de excelencia pasa de 2 a 3 puntos, en la misma tendencia, el ROA ha aumentado desde un 0.84% a 1.27%. Es decir, mientras el ROA ha crecido en 51.19%, la tasa de crecimiento de la escala de excelencia de la ventaja competitiva lo hace en el 50%. (Habiendo permitido generar una adecuada gestión financiera).

VI. RECOMENDACIONES

1° Se recomienda que los administradores y gerentes de las microempresas comerciales de Tumbes, deberán tomar dos decisiones: uno, maximizar el valor total (del patrimonio o de las acciones) y dos, aplicar estrategias competitivas orientadas en ventajas, a través de sus recursos tangibles, intangibles y habilidades distintivas, asimismo, ser microempresas en búsqueda constante de elementos innovadores en sus productos o servicios, basados en aspectos de calidad y sobretodo de servicio al cliente, donde reine un liderazgo en costos bajos, pero resaltando una característica diferenciadora y un enfoque dinámico e innovador, donde impere el servicio al cliente (toda vez que el cliente siempre tiene la razón).

2° Para lo anterior, los administradores y gerentes de las microempresas comerciales de Tumbes, deberán adoptar los siguientes lineamientos:

- Realizar un eficaz proceso de selección y captación de nuevos ingresos financieros, habida cuenta que es el momento fundamental para que las empresas puedan aumentar su capital o patrimonio financiero.
- Llevar una gestión eficaz y eficiente de presupuesto, en otras palabras aprovechar la sinergia de los líderes financieros experimentados en el área de planificación financiera, aunado a esto, se debe implementar una correcta estrategia financiera para conseguir su diagnóstico, pronóstico, financiero, y elaborar un adecuado presupuesto.
- Establecer cuáles son los controles financieros y en caso de ser necesario aplicar una auditoría a todos los procesos financieros, en concordancia con una estructura organizacional en el que exista un departamento financiero que dé solución a las necesidades de análisis, planificación y control de los recursos.

3° Implementar y mejorar las políticas de ventas a fin de garantizar márgenes de utilidad neta positiva de la empresa.

4° Finalmente, se recomienda:

a. Aplicar nuevas políticas de personal, haciendo calidad en su gasto, (con fortalecimiento de capacidades en finanzas), la ventaja de ello, es un gasto o costo controlable por parte de la empresa.

b. Realizar seguimiento para que entidades financieras otorguen créditos a las microempresas, en el caso de que no cuenten con los recursos necesarios para hacer frente a sus obligaciones.

c. Mantener un capital de trabajo suficiente para sus necesidades de financiamiento a corto plazo a fin de cumplir con sus compromisos oportunamente.

Bibliografía

- Acosta, M. M. (2012). *Factores financieros internos y competitividad empresarial*. Universidad de la Laguna(España).
- Boza , M. V. (2013). *La Competitividad y sus Efectos en la Gestión Empresarial de las MYPES comerciales en el Distrito de Tumbes - 2013*. Tumbes.
- Brigham, & Houston. (2006). *Usos y limitaciones del análisis de las razones*.
- Cabrera, A., López, P., & Ramírez , C. (Marzo de 2012). *La competitividad empresarial: Un marco conceptual para su estudio*. Universidad Nacional de Colombia.
- Garelli. (2003). *Pensamiento Competitivo*.
- Gitman. (2007). *Razones de Liquidez y Solvencia*.
- Gitman. (2007). *Técnica Comparativa y sistema Dupont*.
- González, C. S. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá*. Bogotá: Universidad Nacional de Colombia.
- Koontz, & O'Donnell. (2013). *Competitividad Empresarial*.
- Krugman, P. (2008). *Competitividad*.
- Moya, G. D. (2016). *La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de servicios GBH S.A. en la ciudad de Trujillo, año 2015*. Trujillo: Universidad César Vallejo.
- Nava. (2009). *Razones de Liquidez y Solvencia*.
- Nava. (2009). *Técnica Comparativa y Sistema Dupont*.
- Porter. (1991). *La Ventaja Competitiva de las Naciones* .
- Schumpeter. (1942). *Análisis de la Competitividad*.
- Solleiro, J., & Castañón , R. (2013). Competitividad y sistemas de innovación: los retos para la inserción de México en el contexto global. *Globalización, Ciencia y Tecnología*.
- Vera, C. M. (Marzo de 2012). Metodología para el análisis de la gestión financiera en pequeñas y medianas empresas(Pymes). *Documento de la escuela de administración de empresas y contaduría pública n°10*.

Web grafía: WWW.INEI.GOB.PE

ANEXOS.

ANEXO N° 01: INSTRUMENTOS

CUESTIONARIO

ENCUESTA AL GESTOR EMPRESARIAL.

Objetivo: Conocer como es la gestión financiera y como es la toma de decisiones buscando niveles altos de competitividad.

A. GESTIÓN FINANCIERA

1. ¿Quién decide la Generación y obtención de los recursos financieros?

a. Contador b. Dueño c. Los dos

2. ¿Quién decide la Aplicación y la Inversión de recursos financieros?

a. Contador b. Dueño c. Los dos

3. La Eficiencia y eficacia de la utilización de recursos, se mide con

- a. Análisis de ratios
- b. Indicadores ROE, ROA
- c. Otros

B. COMPETITIVIDAD

4. ¿Quién toma las decisiones en la microempresa?

a. Contador b. Dueño c. Los dos

5. ¿El que toma las decisiones en la microempresa, lo hace?

a. Utilizando asesoría del Contador b. Utilizando la Técnica adecuada c. Utilizando solo en base a la experiencia

6. ¿Qué niveles de ventajas competitivas existe en la toma de decisiones?

- a. Ventajas competitivas altas
- b. Ventajas competitivas bajas
- c. No existe Ventajas competitivas en la toma de decisiones

7. En los procesos operativos y administrativos de las microempresas, se alcanza?

- a. Niveles apreciables de eficiencia.
- b. Niveles apreciables de eficacia
- c. Niveles apreciables de eficiencia y eficacia.

Muchas Gracias.

ANEXO N° 02: INSTRUMENTOS

EE.FF.

SOCIEDAD COMERCIAL SAN JOSE S.A.C
RUC N° 20132628298
BALANCE GENERAL AL 31.12.2016

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTO	(Anexo N° 01)	77,549.07
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES -TERCEROS	(Anexo N° 02)	683,566.95
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL A LOS ACCIONIS	(Anexo N° 03)	2,040,229.62
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-TERCEROS	(Anexo N° 04)	432,756.44
ESTIMACION DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA	(Anexo N° 02)	-360,650.50
MERCADERIA	(Anexo N° 05)	267,439.68
ACTIVO DIFERIDO	(Anexo N° 07)	-
Total Activo Corriente		3,140,891.26

ACTIVO NO CORRIENTE

INMUEBLES MAQ Y EQUIPO	(Anexo N° 06)	3,387,038.58
ACTIVO DIFERIDO	(Anexo N° 07)	26,016.34
DEP. Y AMORT.ACUMULADA	(Anexo N° 06)	-1,649,798.82
Total Activo No Corriente		1,763,256.10
ACTIVO TOTAL		4,904,147.36

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

TRIBUTOS, CONTRAP Y APORTE AL SIST.PENS	(Anexo N° 08)	146,103.60
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES-TERCEROS	(Anexo N° 10)	1,469,402.98
CUENTAS POR PAGAR A LIOS ACCIONISTAS.DIREC	(Anexo N° 11)	30,940.90
OBLIGACIONES FINANCIERAS	(Anexo N° 12)	703,486.08
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS-TERCEROS	(Anexo N° 13)	112,037.50
Total Pasivo Corriente		2,461,971.06

PASIVO NO CORRIENTE

OBLIGACIONES FINANCIERAS	(Anexo N° 12)	82,253.73
REMUNERACIONES Y PART.POR PAGAR	(Anexo N° 09)	120,059.93
Total Pasivo No Corriente		202,313.66

PATRIMONIO

CAPITAL	(Anexo N° 14)	1,678,900.00
RESERVAS	(Anexo N° 15)	10,291.00
RESULTADOS ACUMULADOS	(Anexo N° 16)	540,258.82
RESULTADOS DEL EJERCICIO		10,412.81
Total Patrimonio		2,239,862.63
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,904,147.35

SOCIEDAD COMERCIAL SAN JOSE S.A.C
RUC 20132628298

BALANCE GENERAL AL 31.12.2017
(En Nuevos Soles)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	(Anexo N° 01)	119,232.44
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES -TERCEROS	(Anexo N° 02)	289,995.63
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORES Y GERENTES	(Anexo N° 03)	1,025,929.62
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-TERCEROS	(Anexo N° 04)	520,180.56
ESTIMACION DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA	(Anexo N° 02)	-360,650.50
MERCADERIA	(Anexo N° 05)	1,260,484.90
ACTIVO DIFERIDO	(Anexo N° 07)	-
Total Activo Corriente		<u>2,855,172.65</u>

ACTIVO NO CORRIENTE

INMUEBLE MAQ. Y EQUIPO	(Anexo N° 06)	3,395,756.05
ACTIVO DIFERIDO	(Anexo N° 07)	55,680.34
DEP. Y AMORT. ACUMULADA	(Anexo N° 06)	-1,649,798.82
Total Activo No Corriente		<u>1,801,637.57</u>
TOTAL ACTIVO		<u>4,656,810.22</u>

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

TRIBUTOS, CONTRAP. Y APORTES AL SIST. PENS. Y DE SALUD POR PAGAR	(Anexo N° 08)	151,830.12
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES -TERCEROS	(Anexo N° 10)	1,103,541.05
CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS, DIRECTORES Y GERENTES	(Anexo N° 11)	30,940.90
OBLIGACIONES FINANCIERAS	(Anexo N° 12)	806,382.31
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS-TERCEROS	(Anexo N° 13)	161,038.26
Total Pasivo Corriente		<u>2,253,732.64</u>

PASIVO NO CORRIENTE

OBLIGACIONES FINANCIERAS	(Anexo N° 12)	8,190.11
REMUNERACIONES Y PART. POR PAGAR	(Anexo N° 09)	137,929.90
Total Pasivo No Corriente		<u>146,120.01</u>

PATRIMONIO

CAPITAL	(Anexo N° 14)	1,678,900.00
RESERVAS	(Anexo N° 15)	10,291.00
RESULTADOS ACUMULADOS	(Anexo N° 16)	550,671.63
RESULTADOS DEL EJERCICIO		17,094.90
Total Patrimonio		<u>2,256,957.53</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4,656,810.22</u>

SOCIEDAD COMERCIAL SAN JOSE S.A.C
RUC 20132628298

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
Comprendido entre el 01.01.2016 al 31.12.2016
(En Nuevos Soles)

VENTAS	(Anexo "A")	10,680,357.80
COSTO DE VENTAS	(Anexo "B")	-9,496,689.34
UTILIDAD BRUTA		<hr/> 1,183,668.46
GASTOS DE VENTAS	(Anexo "C")	-438,650.98
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(Anexo "D")	-711,379.67
UTILIDAD DE OPERACIÓN		<hr/> 33,637.81
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		
DESC, REB. Y BONF. OBTENIDA:	(Anexo "E")	237,142.67
DESC, REB. Y BONF. CONCEDID.	(Anexo "E")	0.00
OTROS INGRESOS DE GESTION	(Anexo "F")	13,375.08
INGRESOS FINANCIEROS	(Anexo "G")	37,693.65
GASTOS FINANCIEROS	(Anexo "H")	-280,474.39
UTILIDAD ANTES DE PART. E IMPUESTOS		<hr/> 41,374.82
IMP. A LA RENTA NETO DE CREDITOS		<hr/> -30,962.00
RESULTADOS DEL EJERCICIO		<hr/> <hr/> 10,412.82

SOCIEDAD COMERCIAL SAN JOSE S.A.C
RUC 20132628298

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
Comprendido entre el 01.01.2017 al 31.12.2017
(En Nuevos Soles)

VENTAS	(Anexo "A")	6,869,610.75
COSTO DE VENTAS	(Anexo "B")	-5,896,422.38
UTILIDAD BRUTA		<hr/> 973,188.37
GASTOS DE VENTAS	(Anexo "C")	-333,343.15
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(Anexo "D")	-630,720.88
UTILIDAD DE OPERACIÓN		<hr/> 9,124.34
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		
DESC. REB. Y BONF. OBTENIDA:	(Anexo "E")	238,061.57
DESC. REB. Y BONF. CONCEDID.	(Anexo "E")	0.00
OTROS INGRESOS DE GESTION	(Anexo "F")	1,218.53
INGRESOS FINANCIEROS	(Anexo "G")	17,009.95
GASTOS FINANCIEROS	(Anexo "H")	-206,160.47
UTILIDAD ANTES DE PART. E IMPUESTOS		<hr/> 59,253.90
IMP. A LA RENTA NETO DE CREDITOS		<hr/> -42,159.00
RESULTADOS DEL EJERCICIO		<hr/> <hr/> 17,094.90

ANEXO N° 03: PROCESAMIENTO.

PROCESAMIENTO DE ENCUESTAS.

PROCESAMIENTO DE ENCUESTA

A. GESTIÓN FINANCIERA				B. COMPETITIVIDAD			
ENCUESTA	PREG.1	PREG.2	PREG.3	PREG.4	PREG.5	PREG.6	PREG.7
1	b	b	a	c	b	a	b
2	b	c	a	b	a	b	b
3	b	b	a	b	b	a	a
4	b	c	b	a	a	b	b
5	c	b	a	b	b	b	b
6	b	b	b	c	b	a	a
7	c	a	a	c	a	a	b
8	b	b	b	b	b	a	a
9	c	a	a	b	b	a	b
10	b	a	a	b	b	a	b

ANEXO N° 04: VALIDEZ DE LOS INSTRUMENTOS

CONFIABILIDAD DE LA PRUEBA.

Confiabilidad de la prueba: El coeficiente Alfa de Cronbach ítem puntaje total permitió estimar la confiabilidad, la confiabilidad obtenida es de 0.750

Escala: TODAS LAS VARIABLES

Resumen del procesamiento de los casos

		N	%
Casos	Válidos	3	100,0
	Excluidos ^a	0	,0
	Total	3	100,0

a. Eliminación por lista basada en todas las variables del procedimiento.

Estadísticos de fiabilidad

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en los elementos tipificados	N de elementos
,677	,750	6

Matriz de correlaciones inter-elementos

	RESP1	RESP2	RESP3	RESP4	RESP5	RESP6
RESP1	1,000	,715	-,500	,999	,635	-,500
RESP2	,715	1,000	,249	,737	,994	,249
RESP3	-,500	,249	1,000	-,471	,351	1,000
RESP4	,999	,737	-,471	1,000	,660	-,471
RESP5	,635	,994	,351	,660	1,000	,351
RESP6	-,500	,249	1,000	-,471	,351	1,000

ANEXO N° 05: MATRIZ DE CONSISTENCIA

TÍTULO: COMPETITIVIDAD Y LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA MICROEMPRESA COMERCIAL "SAN JOSÉ", TUMBES 2018

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DISEÑO	POBLACIÓN Y MUESTRA
<p>¿En cuánto influye la Competitividad en la Gestión Financiera de la Microempresa Comercial "San José" - Tumbes 2018?</p>	<p>Objetivo General: Cuantificar la influencia de la Competitividad y la Gestión Financiera de la Microempresa Comercial "San José", Tumbes 2018.</p> <p>Objetivos Específicos:</p> <p>a) Cuantificar la relación entre la capacidad productiva y el ROE de la microempresa comercial "San José", Tumbes 2018.</p> <p>b) Cuantificar la relación entre la ventaja competitiva y el ROE de la microempresa comercial "San José", Tumbes 2018.</p> <p>c) Cuantificar la relación entre la capacidad productiva y el ROA de la microempresa comercial "San José", Tumbes 2018.</p> <p>d) Cuantificar la relación entre la ventaja competitiva y el ROA de la microempresa comercial "San José", Tumbes 2018.</p>	<p>a) La Competitividad influye en la Gestión Financiera de las Microempresas Comerciales de la Región de Tumbes.</p> <p>b) La Competitividad no influye en la Gestión Financiera de las Microempresas Comerciales de la Región de Tumbes.</p>	<p>1.Variable Independiente: X=Competitividad</p> <p>2.Variable Dependiente Y=Gestión Financiera.</p>	<p>1.Tipo de Investigación: Aplicada</p> <p>2.Nivel de Investigación: Diseño: No Experimental - Longitudinal</p>	<p>1. Población: La población materia de investigación estuvo conformada por las micro, pequeñas, medianas y grande empresa del Distrito de Tumbes.</p> <p>2. Muestra: La muestra a utilizar será representativa es 10.</p> <p>3. Tipo de muestra: No Probabilística. (Conformada por una empresa comercial: SOCIEDAD COMERCIAL SAN JOSÉ S.A.C.).</p>

Fuente: Elaboración Propia.

**ANEXO N° 06: CONSTANCIA EMITIDA POR LA INSTITUCION QUE ACREDITE
LA REALIZACION DEL ESTUDIO.**



ESCUELA DE POSTGRADO
UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

ESCUELA DE POSTGRADO

MAESTRIA EN ADMINISTRACION DE NEGOCIOS

Codigo de Registro N°:
PM-TRJ-000000 53

CONSTANCIA DE APROBACIÓN
PROYECTO DE TESIS

Quienes suscriben, hacen constar que el (los) maestrista(s):

Apellidos y Nombres	Promoción	Pendiente
ORTIZ CASTRO GUSTAVO	MBA X PROMOCION TRUJILLO	(2)

Legenda:

(1) Notas (2) Pagos
(3) Documentos (4) Otros

Observación:

aprobación del Proyecto de Investigación

Pertenecente(s) a la Sede de: **TRUJILLO**

Ha(n) aprobado el Curso de TUTORIA PARA ESTUDIOS DE INVESTIGACION del II Ciclo, con el PROYECTO DE TESIS TITULADO:

INFLUENCIA DE LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA COMPETITIVIDAD DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS COMERCIALES DE LA REGIÓN TUMBES

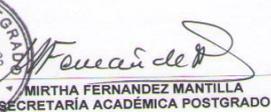
Asesorados por el Docente del Curso: **Dr. Elías Holguín Amaya**

Por lo tanto, se autoriza su ejecución.

Trujillo, 16 de marzo de 2013



RAFAEL MARTIN MOYA RONDO
DIRECTOR POSTGRADO



MIRTHA FERNANDEZ MANTILLA
SECRETARIA ACADÉMICA POSTGRADO

Fuente: RESOLUCIÓN DIRECTORAL N° 0610 / 2013 - EP - UCV

Fecha de Registro: 16/03/2013 - 10.12.09a.m.

Calle Charún N° 209 Urb. San Andrés - Trujillo
Tel.: 485000 | anexo.: 7202
www.ucv.edu.pe

ANEXO N°07: MODELO PROPUESTO

PROPUESTO	PROPUESTO		
“Competitividad y la Gestión Financiera en la Microempresa Comercial "San José", Tumbes 2018”.	¿En cuánto la Competitividad, influye en la gestión Financiera de la Microempresa Comercial "San José", Tumbes 2018?		
	OBJETIVO GENERAL		
	Cuantificar la influencia de la Competitividad y la Gestión Financiera de la Microempresa Comercial "San José", Tumbes 2018		
	VARIABLE INDEPENDIENTE		
		INDICES	
	Competitividad	Capacidad Productiva	
		Ventaja Competitiva	
	VARIABLE DEPENDIENTE		
	ACTUAL		INDICES
	Gestión Financiera	Resultados Financieros	ROE
			ROA

ANEXO N°08: FOTOS

Aplicando Encuesta.



Trabajo de Gabinete.

