



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Gestión Financiera y su incidencia en el Riesgo Financiero de la
empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C. Chiclayo periodo
2018-2020**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Contador Público

AUTORES:

Elera Adrianzèn, Gretel Liliana (ORCID: 0000-0002-7809-5455)
Rojas Tello, Yhadira Alejandran (ORCID: 0000-0001-5530-6304)

ASESOR:

Dr. Villafuerte de la Cruz, Avelino Sebastián (ORCID: 0000-0002-9447-8683)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

TARAPOTO – PERÚ

2021

Dedicatoria

La investigación está dedicada a mis padres Olga Adrianzén y Ruly Elera los cuales me brindaron su apoyo, esfuerzo y paciencia permitido cumplir una de mis metas y agradecer a dios por estar siempre conmigo.

Esta investigación se la consagro a mi familia y a mis padres por apoyarme en todo momento y darme la oportunidad de lograr uno de mis objetivos.

Agradecimiento

Agradecemos a la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C. por abrirnos las puertas y brindarnos la información para todo este proceso de investigación. De la misma forma queremos agradecer a las autoridades de la Universidad Cesar Vallejo por abrir las puertas a estudiantes oriundos de otras universidades y darnos la oportunidad de obtener nuestro título profesional de Contador Público a través del Taller de Elaboración de Tesis.

Por último queremos expresar nuestro más grande y genuino agradecimiento al profesor y Dr. Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz, quien fue el pilar principal para llevar a cabo todo el proceso, brindando todo su conocimiento y experiencia, permitiendo culminar con éxito la presente tesis.

Índice de contenidos

Carátula.....	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	v
Índice de figuras	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	5
III. METODOLOGÍA	16
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	16
3.2. Variables y Operacionalización.....	17
3.3. Población, muestra y muestreo.....	18
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	18
3.5. Procedimientos	22
3.6. Método de análisis de datos	23
3.7. Aspectos éticos.....	23
IV. RESULTADOS.....	25
V. DISCUSIÓN	34
VI. CONCLUSIONES	37
VII. RECOMENDACIONES	38
REFERENCIAS.....	39
ANEXOS	45

Índice de tablas

Tabla 1. Dimenciones de los Ratios Financieros de la variables Gestion Financiera	20
Tabla 2. Dimenciones de los indicadores de la variable Riesgo Financiero.....	21
Tabla 3. Validacion de expertos.....	21
Tabla 4. La variable Gestión Financiera incide en el Riesgo Financiero mediante las siguientes dimensiones	22
Tabla 5. Nivel de Correlación de Rho Spearson	23
Tabla 6. Analisis de los ratios de Gestion Fiananciera 2018-2020.....	25
Tabla 7. Analisis de los ratios de Riesgos Financieros	27
Tabla 8. Prueba de normalidad.....	30
Tabla 9. Correlelacion entre la Gestion Financiera y la Capacidad Financiera.....	31
Tabla 10. Correlelacion entre la Gestion Financiera y la Solvencia Financiera.....	32
Tabla 11. Correlelacion entre la Gestion Financiera y Riesgo Financiero.....	33

Índice de figuras

Figura 1. Análisis de ratios de Gestión Financiera del 2018 - 2020	26
Figura 2. Análisis de ratios de Riesgo Financiero del 2018 - 2020	28

Resumen

El presente estudio tuvo como propósito determinar la incidencia de la gestión financiera en el riesgo financiero en la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020, la investigación fue de tipo aplicada con un diseño no experimental transversal y alcance descriptivo correlacional, la población y muestra estuvo compuesta por los estados financieros mensuales del 2018 al 2020, con un muestreo no probabilístico por accesibilidad de la información y la técnica aplicada fue el análisis documental y el instrumento utilizado fue la ficha de registro. Los resultados de la investigación para la determinación de la incidencia de la gestión financiera y riesgo financiero fueron que el p valor es 0.000, es menor a 0.05, y el estadístico de asociación de Rho de Spearman de 0,554. Los hallazgos descriptivos de la gestión financiera, el promedio de capital de trabajo es de S/.264,516, la prueba defensiva con un índice de 1.67, el índice de endeudamiento de 0.25 y la calidad de 0.14. En conclusión, que la Gestión Financiera incide significativamente en el Riesgo Financiero de la empresa Operador LogísticoHalcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020 y existe una correlación positiva moderada.

Palabras claves: gestión financiera, riesgo financiero, liquidez, solvencia, endeudamiento.

Abstract

The research aimed to determine the incidence of financial management on financial risk in the company Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo period 2018-2020, the research was applied type with a non-experimental cross-sectional design and descriptive correlational scope, the population and sample was composed of monthly financial statements from 2018 to 2020, with a non-probabilistic sampling by accessibility of information and the technique applied was the documentary analysis and the instrument used was the registration form. The results of the research for the determination of the incidence of financial management and financial risk were that the p value is 0.000, is less than 0.05, and the Spearman's Rho correlation coefficient of 0.554. The descriptive results of financial management, the average working capital is S/.264,516, the defensive test with an index of 1.67, the indebtedness index of 0.25 and the quality of 0.14. It is concluded that the Financial Management has a significant impact on the Financial Risk of the company Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo period 2018-2020 and there is a moderate positive correlation.

Keywords: financial management, financial risk, liquidity, solvency, indebtedness.

I. INTRODUCCIÓN

Hoy en día las empresas presentan desafíos financieros, muchas de ellas en estado de riesgo financiero, en ese sentido en un estudio realizado en España, se encontró un problema muy serio con respecto a las empresas en la cual se detectó alto índice de riesgo financiero, el 46% de estas entidades se encuentran en la mencionada situación, siendo el factor común en todas ellas el endeudamiento (Toro et al 2019). Se puede observar entonces que los niveles de endeudamiento conllevan a las empresas al borde de los riesgos financieros, ante esta problemática es necesario contar con estrategias o mecanismos de solución que permitan a las entidades enfrentar dichos desafíos financieros.

Otro problema sobre riesgo financieros es en México, donde aproximadamente 3 millones de empresas presentan el común denominador de la problemática que se discute en esta investigación, siendo uno de los factores la pandemia que se vive a nivel nacional (Oxfam Mexico, 2020). En ese sentido la confederación internacional Oxfam, recomienda aplicar medidas urgentes para proteger a las empresas mediante subsidios condicionados, entre otros, en ese sentido se puede observar que no solo los endeudamientos juegan en contra de las empresas, sino también la coyuntura actual como es la Covid-19 que afecta a todo el hemisferio.

En el ámbito latino, un estudio realizado por Bonilla (2018) recomienda la creación de una oficina de control de riesgos financieros y siempre acompañado de un plan de gestión financiera, teniendo en cuenta que no existe una receta perfecta de cómo se va a comportar el mercado. Como se puede apreciar, cualquier mecanismo, acción, actividad o tarea suma para hacerle frente a los desafíos que se puedan aparecer en el aspecto como es el riesgo financiero. Ahora veamos otros desafíos que se presentan en América Latina como es el caso del país sureño Chile.

En Chile las empresas también presentan desafíos en cuanto a los riesgos financieros, la coyuntura que se vive actualmente afectado considerablemente a las empresas chilenas, la pandemia ha llevado a cientos de empresas al borde de la quiebra, como estrategia para rescatar a estas empresas se ha concebido un crédito de 23,800 millones de dólares, este dinero provendría del Fondo Monetario Internacional (Banco Central Chile, 2020). De esta manera se haría frente a los

desafíos que atraviesan las empresas sobre todo aquellas que presentan desafíos de liquidez financiero.

Veamos ahora en el contexto nacional, las empresas peruanas también presentan desafíos de liquidez, en un estudio realizado por Moody's la agencia de calificación de riesgos, indica que once entidades importantes para la economía peruana presentan serios desafíos de liquidez llegando a un nivel de riesgo elevado , lo que le pone un panorama de riesgo financiero muy serio, asimismo son miles las MYPES que han cerrado y esto sigue creciendo, siendo el factor fundamental el nivel de endeudamiento y la pandemia que ataca de forma global (Perú Retail, 2018). Ante esta situación nacen interrogantes como por ejemplo que hacer, Perú por intermedio del MEF ha lanzado una agresiva estrategia financiera llamada Reactiva Perú, en donde ha extendido a las empresas una línea de crédito aproximada de 65 mil millones de soles para poder rescatarlas, de esta manera se está haciendo frente a los desafíos de riesgo financiero que presentan las empresas.

Continuando con la realidad problemática, veamos ahora en el contexto local, como es el caso de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C, cuyo rubro es venta de combustible en la ciudad de Chiclayo, distrito de José Leonardo Ortiz, con una antigüedad de 5 años aproximadamente, en donde presenta las siguientes manifestaciones del problema: desafíos de liquidez para realizar sus operaciones, sobre endeudamiento con entidades bancarias, excedente personal que hace una planilla pesada, áreas que no rinden debido a la coyuntura de la pandemia que se está viviendo, a ello se suman elementos externos como el alza del dólar, la desplome de la salida de servicios y productos que la empresa ofrece, toda esta situación conlleva a la empresa al borde de un riesgo financiero en ese sentido se deben establecer estrategias de solución que permitan resolver o hacer frente al problema. Es importante resaltar que la información brindada ha sido por el contador de la empresa Halcón Rojo el señor Segundo Valera.

Por lo expuesto se plantea la siguiente formulación: ¿de qué manera la gestión financiera incide en el Riesgo Financiero de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020?, asimismo se presentan las siguientes desafíos específicos: ¿de qué manera la gestión financiera incide de la capacidad financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo SAC Chiclayo

periodo 2018-2020?; ¿de qué manera la gestión financiera incide en la solvencia financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo SAC Chiclayo periodo 2018-2020?.

Con respecto a la justificación se tiene lo siguiente. Justificación Teórica: (Brunet, 2011) Desde el punto de vista teórico se justifica al desarrollar bases teóricas de las inconstantes como es la Gestión Financiera y el Riesgo Financiero, generando cavilación teórica práctica para como fuente de consulta para similares indagaciones. Asimismo, presenta un sólido marco teórico acerca de las inconstantes de estudio con el aporte de distintos teóricos o autores. Justificación metodológica: La exploración que se realizó en la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C, empleó la metodología científica, el cual será una guía para desarrollar la presente indagación, en ese sentido se plantea un problema, una interrogante, con sus respectivos objetivos e hipótesis, para luego desarrollar las estadísticas correspondientes que nos conlleve a los resultados y conclusiones. Justificación Social: Porque con la mejora de la organización se mejora muchos aspectos como el crecimiento, el progreso, generación de puestos de trabajo, expansión territorial entre otros, generando desarrollo para los trabajadores, comunidad, región y país.

El objetivo general de la presente investigación es determinar la incidencia de la gestión financiera en el riesgo financiero en la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020. Para alcanzar este propósito se **presenta dos objetivos específicos**: Primero: Determinar la incidencia de la gestión financiera en la capacidad financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020. Segundo: Determinar la incidencia de la gestión financiera en la solvencia financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.

La hipótesis planteada es: H_0 La Gestión Financiera no incide en el Riesgos Financieros de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020. H_1 . La Gestión Financiera incide significativamente en el Riesgos Financieros de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020. Y como hipótesis específicas: Primero: La gestión financiera incide significativamente en la capacidad financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020. Segundo: La gestión financiera

incide significativamente en la solvencia financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.

II. MARCO TEÓRICO

A continuación, se **presentan las investigaciones** previas teniendo el aporte de Barzaga et al. Manabí, en su tesis “*Estimaciones entorno al riesgo financiero en las medianas entidades de la Provincia de Manabí*”. El *riesgo* financiero de una corporación es un gran reto en la actualidad, que concierne a hacendosos, directivos, hacendosos y más. La buena gestión y la eficacia de las entidades, especialmente las entidades medianas, están sujetas al régimen financiero que utilizan. Es muy importante evaluar el riesgo potencial. La averiguación realizada en Manabí tiene como finalidad analizar la necesidad de incluir el análisis de riesgo en las operaciones de financiamiento de la mediana corporación. Para desarrollar la averiguación se emplearon métodos y materiales que pudiéramos citar: análisis de documentos, inferencia virtual, comparación de documentos entre otros. Los hallazgos básicos de mi averiguación incluyen conocer fuentes de financiamiento para mí, mejorar el concepto de *riesgo* financiero y hacer recomendaciones para el uso justo y crédito de los fondos. Conclusión. Se caracterizaron las entidades estatales de tamaño mediano y se conocieron los canales de financiación.

Kerubo et al (2020) en su artículo “*Riesgo financiero y desempeño financiero: evidencia y conocimientos de empresas que cotizan en bolsa de servicios y comerciales en la Bolsa de Valores de Nairobi, Kenia*”. En los últimos años, Kenia ha tenido varios éxitos en el ejercicio de las entidades que evalúan en mercado bursátil en el segmento comercial y de servicios del mercado bursátil de Nairobi (NSE). Este estudio evalúa el impacto del *riesgo* financiero en los negocios de estas entidades. En esta encuesta, aplicamos un diseño de encuesta descriptiva, el público finalidad son 1 entidades que cotizan en este segmento de NSE. Los datos del panel secundario se incluyen en publicaciones anuales. Se elaboró un informe para el ciclo 2013-2017. El modelo de regresión de panel se aplica en el modelo de efectos utilizado con base en la prueba de especificación de Hausmann. Los resultados muestran que el riesgo de crédito tiene poco efecto positivo sobre el rendimiento del capital (ROE), pero el riesgo de liquidez tiene un efecto significativo. Hay una influencia negativa en el ROE y el riesgo operacional tiene un efecto positivo insignificante en el ROE. positivo. Factores de análisis de datos indican que las entidades comerciales y de servicios de NSE podría haber ganado más crédito mediante la mejora de su rendimiento, mientras que las tasas negativas durante el

ciclo de estudio dan encontrado que estas entidades tienen desafíos de alta liquidez con líneas vieja deuda. Activos líquidos. Por lo tanto, llegamos a la conclusión de que estas entidades no han cumplido con todas sus obligaciones a tiempo.

Muriayi (2018) en su artículo "*Análisis de riesgos financieros y desempeño de los bancos comerciales en Kenia*" El propósito de este estudio es estudiar el impacto del *riesgo* financiero en el ejercicio de las entidades comerciales en Kenia. En particular, la finalidad era aclarar los efectos del riesgo de liquidez, el riesgo de crédito, el riesgo de modo de interés y el riesgo de modo de cambio sobre el rendimiento de los activos de las entidades comerciales nacionales. Este estudio se fundamenta en la hipótesis de la gestión de riesgos comerciales y utiliza un diseño de estudio descriptivo. El ejercicio financiero de las entidades comerciales se evalúa sobre la base del rendimiento de los activos cuando se recopilan datos secundarios de 2 bancos comerciales durante el ciclo de seis años 2010-2015. Este es el informe recopilado. Utilizo los estados financieros y modelos de datos anuales del panel de estadísticas analíticas de las entidades comerciales y el Banco Central de Kenia. Se realizaron pruebas de diagnóstico como prueba de multicolinealidad, autocorrelación y varianza inconstante para eliminar el riesgo. Este estudio muestra que el riesgo de liquidez y la rentabilidad de los activos tienen una relación positiva y significativa ($\beta = 0,039$, $p = 0,000$). El rendimiento de los activos totales tiene una relación significativamente opuesta ($\beta = 0.01$, $p = 0.01$). Las tasas de interés y el rendimiento de los activos tienen una correlación positiva ($\beta = 0,002$, $p = 0,000$), y el riesgo cambiario y el rendimiento de los activos tienen una correlación negativa ($\beta = 0,003$, $p = 0,000$). El estudio concluye que los riesgos de liquidez y tasa de interés tienen una influencia positiva y significativo en los resultados operativos, mientras que los riesgos crediticios y cambiarios tienen una influencia negativa significativo en el ejercicio de las entidades comerciales en Kenia. Con base en los hallazgos y conclusiones, este estudio recomienda que las entidades comerciales tengan un proceso sólido para medir, conocer, administrar el riesgo de liquidez. Es imperativo que la corporación bancaria implemente un proceso integral de gestión de riesgos y esté bajo la supervisión total del directorio y la administración. Las entidades comerciales también deben conocer los riesgos de las partes interesadas clave, como los directores.

Mulewa y Tobias (2019) en su artículo *"Efecto del riesgo financiero sobre el rendimiento financiero de los bancos comerciales de Kenia que cotizan en la Bolsa de Valores de Nairobi"* El propósito general de este estudio fue investigar cómo el riesgo financiero afecta el ejercicio financiero de las entidades comerciales que cotizan en el mercado bursátil de Nairobi en Kenia. Las inconstantes independientes de este estudio son riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de operación. Ejercicio financiero inconstante dependiente. Esta encuesta se centra en bancos comerciales de Kenia. La encuesta incluyó una muestra de 11 bancos comerciales que cotizan en el mercado bursátil de Nairobi. Esta encuesta se realizó durante el año 2014 -2018. Diseño de encuesta utilizado en las encuestas descritas. Los datos secundarios de 11 bancos comerciales se obtienen de los estados financieros y los informes anuales emitidos por las entidades. El estudio de los datos se realizó mediante modelos de regresión múltiple. Los datos recopilados se cifraron con SPSS y se enviaron a Excel como herramienta de recopilación de datos. Los datos analizados se presentan en forma de tablas, media y desviación estándar. Los resultados muestran que los riesgos mencionados líneas arriba tienen una influencia negativa significativo en el ejercicio financiero, mientras que el riesgo de liquidez tiene una influencia negativa insignificante en el ejercicio financiero. El impacto del riesgo financiero sobre el ejercicio financiero medido por cuatro inconstantes es negativo y significativo. Las investigaciones muestran que las entidades comerciales necesitan reducir los niveles de crédito incobrable para gestionar el riesgo crediticio, las entidades comerciales necesitan desarrollar políticas que creen un entorno operativo favorable para gestionar el riesgo de mercado, y las entidades comerciales recomiendan el cumplimiento de los requisitos regulatorios relacionados riesgo de liquidez para la gestión y gestión riesgo de liquidez los administradores y las entidades comerciales deben reducir los costos operativos para aumentar la riqueza de los accionistas. Sí, esto conduce a la gestión del riesgo operativo. El estudio concluye que la relación entre el riesgo financiero y el ejercicio financiero de las entidades comerciales es significativamente negativa.

Barzaga et al (2020) en su artículo “*Valoraciones entorno al riesgo financiero en las medianas entidades de la Provincia de Manabí*”. El propósito de este estudio, realizado en Manabí, es estudiar la necesidad de conocer de cerca el riesgo en el financiamiento de PYMES. La metodología empleada consistió en: un enfoque descriptivo aplicado netamente financiero, usando ratios contables y análisis de estados financieros. Para mí, observación de recursos financieros, mejor definición de recursos financieros, recomendaciones para el uso adecuado y credibilidad de los recursos financieros, como cito el resultado básico de su averiguación. Conclusión. A la vanguardia, las pymes estatales observan canales de financiación.

Estrada et al (2020) España, en su tesis “*Riesgos financieros en pequeñas y medianas entidades*”. Las pequeñas y medianas entidades participan en la actividad económica mundial. Según fuentes como el Banco Mundial y la Comisión Económica para América Latina (CEPAL), las pequeñas y medianas entidades ocupan alrededor del 70% de sus puestos de trabajo. Sin embargo, cualesquiera de los importantes desafíos a los que se codean las instituciones se caracterizan por las pymes que a menudo se manifiestan como un alto grado de inestabilidad financiera y comienzan a liquidar o quebrar la economía, principalmente debido al riesgo económico relacionado con la actividad económica. Se puede hacer. El propósito de esta tesis es conocer y analizar los riesgos financieros asociados a las PYMES. En la averiguación descriptiva, lo elaborado por diversas referencias bibliográficas se procesa para aparecer las siguientes proposiciones, que pueden ser reducidas. Los riesgos están marcados. Como resultado, se han demostrado varios factores que explican la complejidad de las pymes con respecto al riesgo financiero. Al gestionar y anticiparnos a los riesgos financieros asociados con las PYMES, podemos concluir que podemos involucrarnos en los esfuerzos para cumplir y lograr el crecimiento y la buena gestión organizacional.

Financial et al (2016) Uruguay en su tesis “*Riesgo financiero en las entidades familiares de Uruguay*”. Explora el riesgo financiero de las residencias uruguayas usando encuestas financieras a nivel nacional. Este documento tiene dos propósitos. Primero, simula el impacto económico de un choque de ingresos negativo similar al experimentado en 2002 en los hogares uruguayos y enfatiza que el riesgo económico es bajo. Se estima que el número de hogares con cargas financieras superiores a 0,75 aumentará en un 175%. A pesar de un crecimiento

significativo, este grupo personifica solo el 9.99 % de la población. Además, los niveles de deuda internacional son bajos. Otro aspecto, analizar el sobreendeudamiento de las familias uruguayas. Varias inconstantes están asociadas con el exceso de deuda. Sin embargo, cuando utilizamos la relación entre el cargo financiero y los ingresos como inconstante dependiente, encontramos que pocas inconstantes pueden explicarla de manera significativa.

Chonillo y Sánchez (2018) Ecuador, en su averiguación "*Modelo de gestión financiera para mejorar rentabilidad de un restaurante gourmet*". La finalidad es proponer un modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de los restaurantes gourmet. Enfoque: cuantitativo utilizando encuestas como método de recopilación de datos. Conclusión: Mariscos Azul S.A no tiene misión, visión ni valor institucional. Metas mal definidas, la falta de observación del perfil de puesto de cada miembro del personal, hace que no estén satisfechos porque no definen su función y optimizan su tiempo de manera más adecuada.

Carrillo et al (2019) Colombia, en su indagación: "*Riesgo de mercado para Ogilvy y Mather Colombia S.A.S*". Su finalidad es analizar las condiciones necesarias para establecer un buen cometido de los riesgos de mercado que surgen en el normal funcionamiento de una corporación, conocer las causas de estos riesgos es conocer las estrategias para minimizar los impactos negativos que amenazan el mercado. Corporación comercial. Enfoque: El enfoque cuantitativo utiliza la encuesta como método de recopilación de datos. Conclusión: En una corporación u organización, el riesgo financiero debe definirse con precisión. En Ogilvy y Madre Colombia, es importante establecer planes de riesgo para evitar sorpresas financieras que comprometan los resultados económicos y la continuidad del negocio en diferentes ciclos de tiempo.

Solís (2016) Ecuador: En su averiguación "*Evaluación del riesgo financiero y su incidencia en el servicio de venta de internet de una Corporación*" Su propósito es evaluar el riesgo financiero e impacto de la corporación LIBERDATOS en los servicios de venta por Internet a través de un estudio sistemático que nos permite recomendar acciones para mitigar el impacto causado por los riesgos que se presentan. Enfoque: Cuantitativo utilizando encuestas como método de recopilación de datos. Conclusión: Los aspectos perjudiciales para el negocio se conocerán mediante la evaluación del análisis financiero durante una presencia de

tres años en el mercado local. Dado que la corporación cumple altos requisitos en términos de rentabilidad, solvencia y liquidez, las obligaciones de la corporación con terceros son muy altas y la corporación es muy lenta.

Medina y Mondalgo (2018) Lima, en su indagación *“Los riesgos financieros en las Pymes del sector confecciones de ropa para bebés de Inversiones Hilpa S.A.C. de los ciclos 2013-2017”*. Observa los riesgos financieros que forjan la pérdida de rentabilidad en la corporación Inversiones Hilpa SAC entre el ciclo de averiguación. Enfoque metodológico cuantitativo utilizando la encuesta como técnica para recabar datos. Conclusiones: Las entidades en su conjunto; al igual que la corporación Inversiones Hilpa SAC, no despliegan un estudio de mercado, el cual contribuya a conocer los riesgos que puede existir dentro del sector en el que despliegan sus operaciones. Se concluye que, la empresa en estudio carece de estamentos políticos en materia de cobranzas lo que le impide una mejor liquidez, en ese sentido se deben tomar medidas urgentes para fortalecer dicha debilidad.

Barrios (2019) Arequipa, en su averiguación *“Gestión Financiera para Mejorar la Toma de Decisiones Gerenciales en el Sector Transporte de Carga del distrito de Paucarpata, del ciclo 2018”*. Conocer como la Gestión financiera optimiza las decisiones directivas sector transporte. Enfoque metodológico cuantitativo utilizando la encuesta como instrumento para obtener datos. Conclusiones: diversas entidades no concretan un adecuado estudio financiero, a ello se suma la ausencia de estudio de indicadores financieros como las ratios que brindan un panorama de cómo está la empresa. En ese sentido el trabajo financiero en una empresa es de vital importancia para conocer el presente y el futuro que le espera a la corporación, la rentabilidad, la liquidez, los créditos entre otros son indicadores importantes para tomar las mejores decisiones para la orientación o el rumbo de la empresa.

Artaza (2017) Lima, es su indagación *“Gestión de riesgos financieros y su incidencia en la rentabilidad de las entidades bancarias, distrito de San Isidro, año 2017”*. Tuvo por finalidad establecer como la gestión de riesgos financieros influye en la rentabilidad de las entidades bancarias. Enfoque metodológico cuantitativo utilizando la encuesta como técnica para recabar datos. Conclusiones: se consiguió diferir y comprobar que la comisión de riesgos financieros influye en la ganancia de

las entidades bancarias, luego de conocer que los analistas de riesgos de tesorería usan dicha gestión con la intención de someter al máximo la posibilidad de mermas creadas por contextos que no pueden ser predichas, solo consideradas. Las evaluaciones se trasladan a cabo a través del monitoreo de los disímiles riesgos financieros a los que está expuesto al banco. Esta supervisión lo ejecutan mediante un control, que les permite a los especialistas de riesgos de Tesorería, obtener alertas que analicen el panorama de estrés ingresadas, planteando posteriormente una estrategia que ayude a mejorar el problema presentado.

Llempen (2018) Pimentel, en su averiguación titulada “*Gestión Financiera y su incidencia en la Rentabilidad de la corporación Inversiones Aquario’s SAC*”. Inversiones Aquario SAC Análisis de rentabilidad. El enfoque cuantitativo utiliza encuestas como herramienta de recopilación de datos. Conclusión: Un análisis de los ejercicios 2016 y 2017 muestra que la gestión financiera de Inversiones Aquario SAC muestra un índice de tenencia de crédito menor al 1.00%. Esto significa que la corporación tiene casi la tasa financiera más baja. Por un tercero. Entre los factores que afectan la rentabilidad de SAC, la pérdida de oportunidad de Aquario en el mercado turístico local y un acercamiento incorrecto a los clientes potenciales centrados en esta actividad en última instancia benefician, se puede documentar lo que no existía.

Ayala (2017), Chiclayo, en su proyecto titulado “*Estrategia de cobranza efectiva para reducir el índice de morosidad de clientes sujetos a créditos microcorporación en Crediscotia Financiera Agencia Moshoqueque*”. Proporciona una estrategia de cobro eficaz para reducir la tasa de incumplimiento de los clientes con préstamos para pequeñas entidades. El enfoque cuantitativo utiliza encuestas como herramienta para recopilar datos. Conclusión: La corporación no cuenta con suficiente personal calificado para recuperar la inversión, lo cual es una debilidad no solo para el departamento en cuestión sino para toda la corporación. No se puede competir sin normas y políticas internas en materia de gestión financiera de cuentas por cobrar y retiros de valores, como los últimos regímenes contables e indicadores de actividad.

Menor y Gonzáles (2019) Chiclayo, en su presente averiguación titulado “*Programa de Gestión de riesgos para reducir el índice de morosidad de los estudiantes en la Universidad de Lambayeque - Chiclayo, 2014 – 2017*”. Su

finalidad es lograr mejores resultados en la gestión del aprendizaje utilizando el dinero recaudado para satisfacer las necesidades. Enfoque metodológico cuantitativo para la construcción de fórmulas de averiguación para la información. Conclusión: Los elementos macroeconómicos que causan la mala conducta en la en la mencionada universidad están relacionados con el crecimiento económico del país, y en los últimos periodos el progreso de la economía nacional se ha decrementado, casi 2.50 % de más del 5.00 % anual durante 2010-2017. haciendo. En tanto, según la SBS de septiembre de 2017, el sector de hogares experimentó que factores microeconómicos causaron la morosidad de la Universidad de Lambayeque relacionados con la distribución del crédito a los actores. El crecimiento económico, incrementos especialmente significativos, especialmente en monedas nacionales, concentró 6 l de créditos en moneda nacional (19 créditos en moneda extranjera).

Con respecto a las bases teóricas tenemos el desarrollo de la primera variable como es *Gestión Financiera*: Son aquellas operaciones relacionadas con el intercambio y manejo de bienes. Los bienes son una componente de la empresa, ya que tienen que ver con las diferentes formas de administrar las finanzas en situaciones particulares y específicas, pueden ser divididas en términos privados y públicos, dependiendo de quién sea el tipo que administre las posesiones: si se refiere a un tipo partidista o si hace cita al estado u otras instituciones públicas (Córdoba, 2020).

Señala que consiste en la insistencia de técnicas, métodos y procedimientos que buscan crecer y calibrar la rentabilidad, al igual que cronometrar proyectos de la operación. La gestión financiera nos dice cómo se utilizan y obtienen los bienes financieros. Como tal, la administración financiera es una técnica que respalda las decisiones de sueldo de fortuna, como la compra, inversión y administración de medios. Esto le permite ahondar cada decisión y cada acción con respecto a los utensilios financieros que necesita su corporación. (Córdoba, 2007).

La administración financiera es ingrediente estratégico de la logística y el recurso de toma de decisiones dentro de una organización, y por tanto todo, no solo primero a los accionistas, sino también a las personas por posesiones y servicios (compradores) y otros titulares de tarifa contribuye a la origen de audacia a grado de (prestamistas y otros acreedores, en su equipo directivos y empleados, Estados,

etcétera.) y otras partes (analistas financieros, prospectos) que están al servicio de todo el conjunto u organización. Inversores, reguladores y gobiernos, agencias de calificación) créditos, entre otros. (Soler, 1999).

A continuación, se describen las dimensiones de Gestión financiera: *Dimensión Liquidez*: La Capacidad de las entidades para hacer frente a sus obligaciones financieras (Jorion, 1999). Sus indicadores son:

Capital de trabajo: Dinero que la empresa requiere para realizar sus operaciones diarias como por ejemplo cumplir con sus obligaciones. Fórmula: $Capital\ de\ Trabajo = Activos\ corrientes - Pasivos\ Corrientes$ (Centro de Estudios Cervantinos, 2021).

Prueba defensiva: Capacidad para operar con activos propios, sin recurrir a sus flujos de venta. Midiendo la capacidad efectiva en corto plazo: $Prueba\ defensiva = Caja\ bancos/pasivo\ corriente = \%$ (Centro de Estudios Cervantinos, 2021).

Dimensión Endeudamiento: Obligaciones de pago que tiene una entidad con terceros como bancos, proveedores entre otros (Herrera, 2021). Sus indicadores son:

Índice de endeudamiento: Se utiliza para medir el apalancamiento financiero de una corporación. Fórmula: $Índice\ de\ Endeudamiento = Total\ pasivo / Patrimonio\ neto$ (Holded, 2021).

Calidad de la deuda: Permite identificar la situación interna del ratio de deuda, se recomienda calcular la calidad de la deuda para conocer la proporción que incumbe a la deuda a corto plazo sobre el total de la deuda. Fórmula: $Calidad\ de\ la\ deuda = Pasivo\ corriente / Total\ pasivo \times 100$ (Holded, 2021).

A continuación, se describe la segunda variable *Riesgo Financiero*: El riesgo es la probabilidad de un evento adverso y sus consecuencias. El riesgo financiero se refiere a la posibilidad de un evento que afecte negativamente a la corporación. Este impacto negativo depende del modo de negocio que esté considerando. Todas las operaciones humanas tienen lugar en un entorno aleatorio. En contextos económicos y financieros, el daño se refiere a la pérdida de valor de las inconstantes económicas. (Aravena y Cifuentes, 2013)

El *riesgo financiero* puede entenderse como el riesgo que no puede cubrir los costos financieros de la organización. Por lo tanto, existe una correlación entre el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez y debemos

gestionarlos. Cuando uno de estos riesgos se desarrolla, conduce al desarrollo de otros riesgos, creando así una pérdida de beneficios para la corporación. (Jorion, 2001)

El *riesgo financiero* no se trata solo de eventos y situaciones. Este es un proceso dinámico que tiene lugar en todos los aspectos de los recursos y operaciones de una corporación a lo largo del tiempo. Esto involucra a personas de todos los niveles y toda la organización debe ser considerada una cartera de riesgos. Ocupa un lugar y es muy importante en el concepto más amplio de administración de entidades, es decir, su función es minimizar el impacto negativo de la pérdida en la corporación. La evaluación de riesgos es muy útil porque son herramientas ventajosas, en la operación y gestión. (Hernández y Giraldo, 2016).

A continuación, se describen las dimensiones de riesgo financiero: *Dimensión Capacidad Financiera*: Capacidad financiera con la que una corporación debe cumplir con sus obligaciones financieras (Fragoso, 2002). En otras palabras, disponer de efectivo para pagar sus deudas. Entre los indicadores destacan:

Ratio de endeudamiento: Indica la relación entre su deuda total y su capital. Las entidades tienen dos formas de obtener capital. Y en el exterior, utilizar crédito u otros mecanismos de generación de deuda. Fórmula: *Ratio de endeudamiento* = *Pasivo / Patrimonio Neto* (Martinez, 2018).

Ratio de solvencia: Demuestra la capacidad de una corporación para pagar sus deudas y obligaciones cuando necesita cubrir sus activos. Por ejemplo, un activo en forma de bienes raíces enfrenta una deuda significativa. Muestra cuántos euros tiene la corporación por cada euro a pagar. Fórmula: *Ratio de solvencia* = *Activo / Pasivo* (Martinez, 2018).

Dimensión Solvencia financiera: Capacidad de una entidad para crear fondos y cumplir con sus obligaciones. (UNAM, 1990). En resumen, cumplir con obligaciones pactadas con terceros como por ejemplo proveedores y bancos. Los indicadores son:

Ratio de liquidez: Muestra la capacidad de la corporación para pagar sus deudas en el corto plazo (menos de un año). Por esta razón, los derechos y activos líquidos y / o altamente líquidos se comparan con una deuda pagada en doce meses. Fórmula: *Ratio de liquidez* = *Activo Corriente / Pasivo Corriente* (Martinez, 2018).

Ratio de Prueba ácida: Indica si la empresa puede generar flujo de efectivo a corto plazo, es una forma de conocer la solvencia crediticia del día a día de una corporación que realiza inventarios. En una de las siguientes ecuaciones, disponibilidad se refiere a liquidez y alcanzable se refiere a bienes que pueden liquidarse rápidamente. Fórmula: *Ratio Prueba ácida = (Activo Corriente – Inventario) / Pasivo Corriente* (Martinez, 2018).

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación

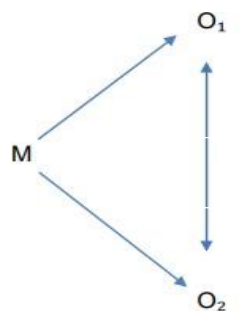
Tipo: Aplicado, “Su fin es predictivo, mide variables para analizar comportamientos” (Zita, 2021). En esta oportunidad se midió las variables Gestión Financiera y Riesgo Financiero de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020. Para luego recomendar una propuesta de solución.

Diseño de investigación

No experimental: Esto se hace sin manipular intencionalmente la inconstante independiente. Se fundamenta en inconstantes que han ocurrido realmente sin la intervención directa del investigador. (Cazau, 2015, p. 116). En esta oportunidad las variables se describieron y no se manipularon como es la Gestión Financiera y los Riesgos Financieros.

Nivel: Estudio descriptivo correlacional, “Estudia la correlación de dos inconstante, siendo la primera la causa y la segunda el efecto” (Castillero & Siqueira, 2017). En esta oportunidad se estudió la incidencia que tiene la variable Gestión Financiera sobre la variable Riesgo Financiero.

Transversal: Describen la población en un momento determinado, los datos son tomados en un periodo determinado (Cazau, 2015, p.100). En el momento, recopilamos los datos de las fuentes como los estados financieros corporativos y entrevistamos al contador de la empresa.



Dónde:

M = Muestra.

O₁ = Gestión Financiera

O₂ = Riesgo Financiero

i = Incidencia de las variables de estudio.

3.2. Variables y Operacionalización

Variable I: Gestión Financiera

Definición conceptual: La gestión financiera nos dice de qué manera se manejan y obtienen los recursos financieros. Como tal, la gestión financiera es una técnica que facilita las disposiciones de asignación de recursos, como la adquisición, inversión y gestión de recursos. Esto le permite analizar cada decisión y acción con respecto a los instrumentos financieros que requiere su negocio. Funciona (Córdoba, 2007).

Definición operacional: Conformada por las dimensiones liquidez y Endeudamiento, para los cuales se utilizará como técnica el análisis documental.

Indicadores:

1. Capital de trabajo
2. Prueba defensiva
3. Índice de endeudamiento
4. Calidad de la deuda

Variable II: Riesgos Financieros

Definición conceptual: Dado que el Riesgo financiero puede entenderse como un obstáculo que no puede cubrir los costos financieros de una organización, el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez deben gestionarse porque están interrelacionados. A medida que uno de ellos crece, surge otro riesgo y las ganancias de la corporación disminuyen (Jorion, 2001)

Definición operacional: Riesgo financiero es conformado por las dimensiones: capacidad financiera y Solvencia Financiera las cuales serán medidas por ratios financieros, mediante la técnica del análisis documental.

Indicadores:

1. Ratio de endeudamiento
2. Ratio de solvencia
3. Ratio de liquidez
4. Ratio Prueba ácida

Escala de medición: La razón

3.3. Población, muestra y muestreo

Población: Puede estudiar un unido de personas, objetos, elementos o fenómenos que probablemente tengan características específicas. (Beatriz, 2017, p. 2), está conformada por los estados financieros mensuales del 2018-2020.

Criterios de inclusión: documentos financieros

Criterios de exclusión: Trabajadores no afines con el área contable y documentos no financieros

Muestra: “Un subconjunto del universo. Según las estadísticas, pueden ser probabilísticos o no probabilístico.” (Beatriz, 2017, p. 4), Por ser la muestra pequeña, se tomó la misma cantidad es decir los estados financieros mensuales de la empresa del 2018 al 2020.

Muestreo: el tipo de muestreo es no probabilístico por conveniencia, ya que se tomó solo los estados financieros de los años 2018 al 2020 por decisión de accesibilidad de la información.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas: En esta oportunidad el estudio utilizo la técnica del análisis documental que a continuación se describe. Las técnicas más usadas para las investigaciones son la encuesta, la toma de información y el análisis documental. (Nuñez, 2021, p. 14).

Análisis documental: Para la exploración se utilizó un estudio sobre los estados financieros de la empresa en estudio. Es utilizado para analizar la información recabada y que se considera vital para el trabajo de investigación” (Nuñez, 2021. P. 15).

Instrumentos: En este estudio se utilizó la ficha de registro “la cual se utiliza como de hoja ruta para disponer de la información que realmente es necesario para el presente estudio” (Nuñez, 2021. P. 16). En esta oportunidad se empleó la Ficha de Registro una para cada variable. A continuación, se describe la ficha técnica de los instrumentos.

Ficha de registro: es el instrumento se utilizará para levantar la información el cual está representado por los estados financieros de la empresa en estudio. Se cuentan con dos fichas de registro uno para la Gestión Financiera y el otro para el Riesgo Financiero.

Ficha técnica de la Guía de análisis documental de la Gestión Financiera

- **Nombre:**

Ficha de Registro Gestión Financiera

- **Autores:**

Elera Adrianzèn, Gretel Liliana (ORCID: 0000-0002-7809-5455)

Rojas Tello, Yhadira Alejandran (ORCID: 0000-0001-5530-6304)

- **Aplicación:** Estados financieros

- **Finalidad:** Medir la variable Gestión Financiera en la empresa Halcón Rojo.

- **Ámbito de aplicación:** Aplicar ratios financieros para conocer el nivel de la variable Gestión Financiera en la empresa Halcón Rojo.

- **Materiales:** Averiguación de estados financieros.

- **Descripción de la aplicación:**

El instrumento se aplicó en el área contable bajo la supervisión del contador de la empresa Halcón Rojo, en esta oportunidad se aplicó los ratios financieros sobre los meses del periodo 2018-2020. Cabe precisar que el método en mención, contiene ocho ratios financieros y se describen a continuación:

Tabla 1*Denominaciones de las Ratios Financieros de la Variable Gestión Financiera*

Dimensiones	Ratios financieras	Fórmula
Liquidez	Capital de trabajo	$Capital\ de\ Trabajo = Activos\ corrientes - Pasivos\ Corrientes$
	Prueba defensiva	$Prueba\ defensiva = Caja\ bancos / pasivo\ corriente = \%$
Endeudamiento	Índice de endeudamiento	$Índice\ de\ Endeudamiento = Total\ pasivo / Patrimonio\ neto$
	Calidad de la deuda	$Calidad\ de\ la\ deuda = Pasivo\ corriente / Total\ pasivo \times 100$

Ficha técnica de la Guía de análisis documental de Riesgo Financiero● **Nombre:**

Ficha de Registro Riesgo Financiero

● **Autores:**

Elera Adrianzèn, Gretel Liliana (ORCID: 0000-0002-7809-5455)

Rojas Tello, Yhadira Alejandran (ORCID: 0000-0001-5530-6304)

● **Aplicación:** Gestión de Riesgos Financieros● **Finalidad:** Medir la variable Riesgo Financiero en la empresa Halcón Rojo.● **Ámbito de aplicación:** Medir ratios financieras para conocer el nivel de la variable Riesgo Financiero en la empresa Halcón Rojo.● **Materiales:** Averiguación de estados financieros.● **Descripción de la aplicación:**

El instrumento se aplicó en el área contable bajo la supervisión del contador de la empresa Halcón Rojo, en esta oportunidad se aplicó los ratios financieras sobre los meses del periodo 2018-2020, según los resultados obtenidos de la primera variable. Cabe precisar que el método en mención, contiene diez indicadores y se describen a continuación:

Tabla 2*Denominaciones de los Indicadores de la Variable Riesgo Financiero*

Dimensiones	Ratios financieras	Fórmula
Capacidad	Ratio de endeudamiento	Ratio de endeudamiento = Pasivo / Patrimonio Neto
	Ratio de solvencia	Ratio de solvencia = Activo / Pasivo
	Ratio de liquidez	Ratio de liquidez = Activo Corriente / Pasivo Corriente
Solvencia	Ratio Prueba ácida	Ratio Prueba ácida = (Activo Corriente - Inventario) / Pasivo Corriente

Validez: Los instrumentos fueron validados por expertos para su aprobación. Teniendo en consideración el título de la tesis, los objetivos, las variables dimensiones e indicadores, el cual deben coordinar razonablemente para establecer una objetividad de las preguntas de la ficha de registro. A continuación, se dan a conocer los nombres de los expertos.

Tabla 3*Validación de Expertos*

N°	Experto	Calificación Instrumento	Especialidad
1	Dr. CPC. Jose Ricardo Mondragon Regalado	Aplicable	Contador Público Colegiado
2	Mg. CPC. Jairo R. Herrera Diaz	Aplicable	Contador Público Colegiado



3	Mg. CPC Patty Virginia Huayama Huamán	Aplicable	Contador Público Colegiado
---	--	-----------	-------------------------------

3.5. Procedimientos

Se contactó con el contador de la empresa vía virtual en donde se le remitió la carta de permiso para el acceso a la información, una vez obtenido el permiso se solicitó los estados financieros de la empresa en digital, luego se procedió aplicar los instrumentos descritos anteriormente, obtenido los ratios de finanzas, luego se realizó las tablas pertinentes, así como las gráficas estadísticas en la hoja de cálculo Ms Excel y SPSS, para su respectivo análisis. A continuación, se realizó un esquema mediante una tabla de la forma de cómo se tratará la incidencia de la variable Gestión financiera sobre la variable Riesgo Financiero:

Tabla 4

La Variable Gestión Financiera Incide en el Riesgo Financiero Mediante las Sigüientes Dimensiones

Dimensiones de Gestión Financiera	Incidencia	Dimensiones de Riesgo Financiero
Gestión financiera	 Estadístico de Rho Spearman	Capacidad financiera
Gestión financiera	 Estadístico de Rho Spearman	Solvencia financiera

Nota: Esta incidencia se realizó mediante el coeficiente de correlación de Rho de Spearman, es una prueba que mide la dependencia estadística entre dos inconstantes continuas.

El estadístico de Rho de Spearman es un examen que mide la correlación o dependencia estadística siempre y cuando se detecte una distribución no normal (QuestionPro, 2021).

3.6. Método de análisis de datos

Análisis estadístico de los datos: Se utilizará el análisis documental (Ficha de registro) para la los ratios financieras, además se aplicará una estadística no paramétrica en este caso Rho Spearman, considerando los niveles de correlación donde -1 significa que tiene una correlación negativa grande y perfecta, 0 indica que tiene una correlación nula y 1 que tiene una correlación positiva grade y perfecta (QuestionPro, 2021).

Presentación de la información: En tablas y graficas ingresadas en el programa Excel, cumpliendo las normas APA de presentación, según los resultados de la ficha de registro.

3.7. Aspectos éticos

Se recibió el consentimiento informado del representante de la empresa Halcón Rojo para el acceso de la información, quienes aceptaron participar activamente y proporcionarla con la condición de que sea solamente para trabajo académico universitario como es la elaboración de tesis. Asimismo, el texto es citado teniendo en cuenta las normas APA versión 7.0, por tanto, también se hace presente que la tesis es supervisada por la aplicación Turnitin para evitar el plagio, en ese sentido el nivel de similitud debe tener un máximo de 25%. Finalmente, para este excelente texto académico profesional sobre los resultados de esta investigación, se basó en los lineamientos de la Guía para la generación de resultados de investigación en la Universidad César Vallejo y la tesis sobre la creación de títulos y calificaciones profesionales.

IV. RESULTADOS

Análisis descriptivo

Análisis descriptivo de la variable Gestión Financiera

Tabla 6

Análisis de los Ratios de Gestión Financiera del 2018 – 2020

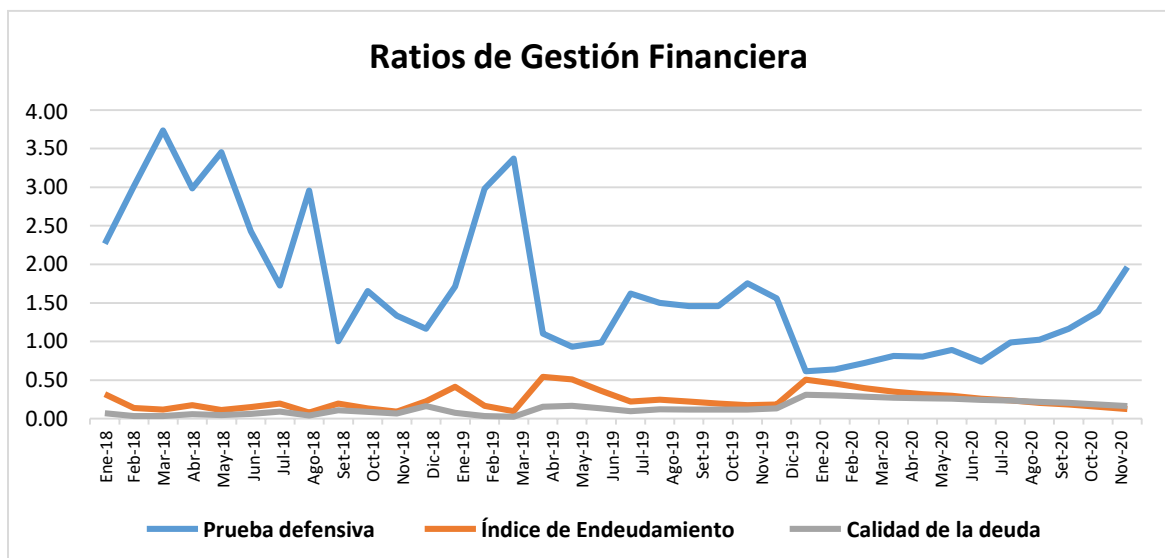
Dimensiones Meses / Indicadores	Liquidez		Endeudamiento	
	Capital de Trabajo	Prueba Defensiva	Índice de Endeudamiento	Calidad de la Deuda
Periodo 2018	S/.298,011	2.31	0.16	0.08
Enero	S/.363,333	2.27	0.32	0.07
Febrero	S/.337,684	3.02	0.14	0.04
Marzo	S/.343,138	3.74	0.12	0.04
Abril	S/.335,341	2.99	0.18	0.06
Mayo	S/.325,391	3.46	0.12	0.05
Junio	S/.314,339	2.43	0.15	0.07
Julio	S/.303,440	1.73	0.20	0.10
Agosto	S/.285,711	2.96	0.08	0.05
Setiembre	S/.263,716	1.01	0.20	0.11
Octubre	S/.243,877	1.66	0.14	0.09
Noviembre	S/.228,565	1.34	0.10	0.07
Diciembre	S/.231,605	1.17	0.23	0.17
Periodo 2019	S/.250,269	1.71	0.28	0.11
Enero	S/.281,627	1.72	0.42	0.08
Febrero	S/.287,539	2.98	0.17	0.04
Marzo	S/.245,995	3.38	0.10	0.03
Abril	S/.200,331	1.11	0.54	0.16
Mayo	S/.212,354	0.94	0.51	0.17
Junio	S/.225,036	0.99	0.36	0.14
Julio	S/.240,230	1.63	0.22	0.10
Agosto	S/.244,061	1.51	0.25	0.12
Setiembre	S/.249,336	1.47	0.22	0.12
Octubre	S/.265,662	1.46	0.20	0.12
Noviembre	S/.270,406	1.76	0.18	0.12
Diciembre	S/.280,648	1.56	0.19	0.14
Periodo 2020	S/.245,277	0.98	0.29	0.25
Enero	S/.111,097	0.62	0.51	0.31
Febrero	S/.144,994	0.64	0.46	0.30
Marzo	S/.185,392	0.73	0.40	0.29
Abril	S/.222,053	0.81	0.35	0.28
Mayo	S/.253,080	0.81	0.32	0.26
Junio	S/.279,897	0.90	0.30	0.26
Julio	S/.218,031	0.74	0.26	0.25

Agosto	S/.246,113	0.99	0.24	0.24
Setiembre	S/.275,224	1.03	0.21	0.22
Octubre	S/.306,336	1.17	0.19	0.21
Noviembre	S/.333,437	1.39	0.16	0.19
Diciembre	S/.367,670	1.97	0.13	0.17

Interpretación: Según se aprecia en la tabla 6, el promedio de Capital de Trabajo más bajo de los tres años en estudio es del año 2020, con S/.245,277 y el mes con menor capital de trabajo fue el en enero 2020 con S/.111,097 . Respecto a la prueba defensiva el promedio más bajo de los tres años de estudio es del 2020, con un índice de 0.98, en lo referido del índice de endeudamiento, se aprecia un promedio de 0.16 y un índice de 0.08 para la calidad de deuda en el año 2018, ambos son los índices más bajos de entre los tres años de estudio.

Figura 1

Análisis de Ratios de Gestión Financiera del 2018 - 2020



Interpretación: Por lo que se puede apreciar en la figura 1, el ratio de prueba defensiva tubo su mayor valor en marzo del 2018, luego se aprecia que en los meses siguientes fue inestable con tendencia a la baja, ya que en enero del 2020 alcanzó su valor más bajo, sin embargo, de allí en adelante fue una mejora constante. Respecto a los índices de endeudamiento y calidad de deuda tenemos un promedio mensual de los tres años de 0.54 y 0.31 respectivamente.

Análisis descriptivo de la variable Riesgo Financiero

Tabla 7

Análisis de los Ratios de Riesgo Financiero

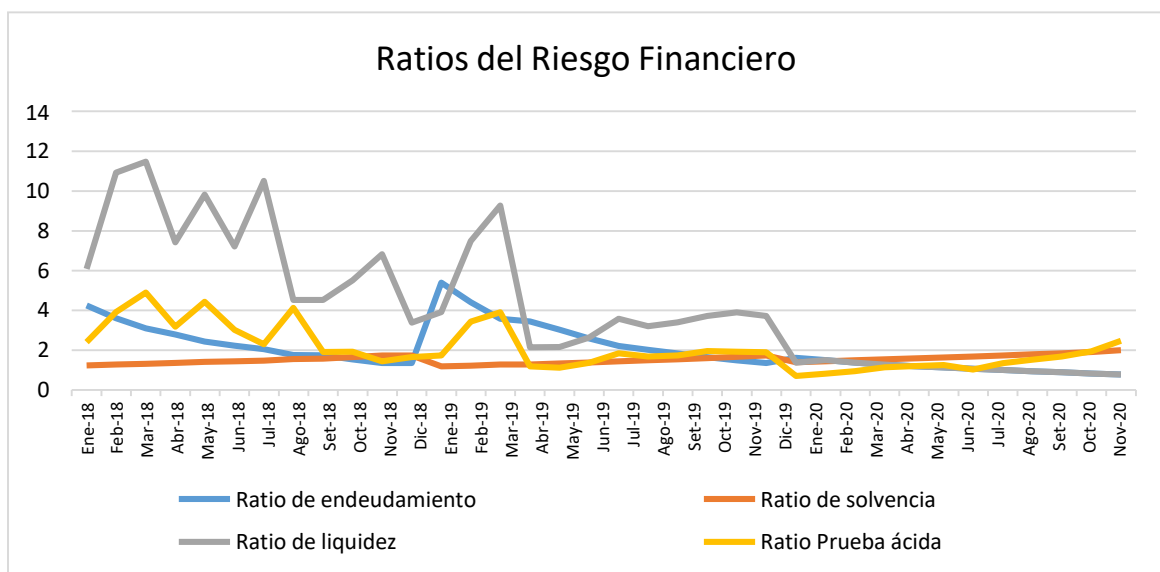
Dimensiones Meses / Indicadores	Capacidad Financiera		Solvencia Financiera	
	Ratio de Endeudamiento	Ratio de Solvencia	Ratio de Liquidez	Ratio Prueba Ácida
Periodo 2018	2.36	1.48	7.36	2.94
Enero	4.27	1.23	6.09	2.41
Febrero	3.62	1.28	10.94	3.92
Marzo	3.11	1.32	11.49	4.9
Abril	2.8	1.36	7.44	3.18
Mayo	2.45	1.41	9.83	4.44
Junio	2.24	1.45	7.22	3.02
Julio	2.06	1.48	10.52	2.3
Agosto	1.77	1.56	4.53	4.14
Setiembre	1.75	1.57	4.53	1.92
Octubre	1.55	1.65	5.52	1.93
Noviembre	1.36	1.73	6.83	1.44
Diciembre	1.37	1.73	3.39	1.66
Periodo 2019	2.76	1.43	4.1	1.99
Enero	5.40	1.18	3.92	1.74
Febrero	4.42	1.23	7.49	3.44
Marzo	3.59	1.28	9.29	3.91
Abril	3.46	1.29	2.15	1.18
Mayo	3.04	1.33	2.18	1.13
Junio	2.60	1.38	2.64	1.37
Julio	2.21	1.45	3.58	1.84
Agosto	2.03	1.49	3.21	1.69
Setiembre	1.84	1.54	3.41	1.74
Octubre	1.65	1.60	3.74	1.96
Noviembre	1.49	1.67	3.91	1.94
Diciembre	1.36	1.73	3.73	1.89
Periodo 2020	1.14	1.68	1.12	1.34
Enero	1.62	1.40	1.39	0.70
Febrero	1.51	1.44	1.51	0.82
Marzo	1.38	1.50	1.38	0.95
Abril	1.28	1.55	1.28	1.14
Mayo	1.20	1.60	1.20	1.21
Junio	1.15	1.63	1.15	1.25
Julio	1.07	1.69	1.07	1.04
Agosto	1.02	1.73	1.02	1.35

Setiembre	0.95	1.79	0.95	1.52
Octubre	0.90	1.85	0.90	1.69
Noviembre	0.84	1.92	0.84	1.94
Diciembre	0.78	2.00	0.78	2.47

Interpretación: Según se muestra en la tabla 7, el promedio anual más bajo del índice de endeudamiento fue en el 2020 con 1.14, en el ratio de solvencia no hubo mucha variación en promedio siendo el más bajo el año 2019 con 1.43. En lo referido al ratio de prueba acida el promedio anual más bajo fue en el 2020 con 1.34. Considerando el análisis por meses, respecto al índice de endeudamiento tenemos un mínimo índice de 0.78 en diciembre 2020 y un máximo de 5.40 en enero 2019, en lo referido al ratio de solvencia se muestra un índice mínimo de 1.18 en enero 2019 y un máximo de 2.00 en diciembre 2020. El ratio de liquidez se observa que una variación significativa entre los valores mínimos y máximos, de 0.78 en diciembre 2020 y 11.49 en marzo 2018 respectivamente.

Figura 2.

Análisis de Ratios de Riesgo Financiero del 2018 - 2020



Interpretación: Según se puede apreciar en la figura 2, una diferencia marcada en el año 2018 baja un poco en el 2019 y en el 2020 los indicadores son homogéneos con índices bajos. El ratio de liquidez es el que más valores diferenciados se muestran, empezando en enero 2018 con un índice de 6.09 llegando a alcanzar un valor máximo en marzo 2018 bajando a índices menores llegando hasta 0.78 en diciembre 2020. El ratio de endeudamiento empezó en enero 2018 con un índice de 4.27 llegando a alcanzar un su valor máximo en enero 2019 bajando de manera constante en los meses siguientes hasta llegar a un índice de 0.78 en diciembre 2020.

Análisis inferencial

Prueba de normalidad

Hipótesis planteadas:

H0: Los datos tienen una distribución normal (Estadística paramétrica)

H1: Los datos no tienen una distribución normal (Estadística no paramétrica)

Tabla 8

Pruebas de Normalidad

	Kolmogorov-Smirnov ^a		
	Estadístico	Gl	Sig.
Gestión Financiera	0.242	36	0.023
Riesgo Financiero	0.279	36	0.006

Criterio de decisión:

Si Sig. <0.05 rechazamos la hipótesis nula (H0) y aceptamos la hipótesis alterna (Ha)

Si Sig. >0.05 aceptamos la hipótesis nula (H0) y rechazamos la hipótesis alterna (Ha)

Decisión

Como se muestra en la tabla 8, como la muestra es mayor a 30 se analizará Kolmogorov-Smirnov donde la Sig. es 0.023 y 0.006 para las variables gestión financiera y riesgo financiero respectivamente, ambos son < 0.05, es decir, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, por lo tanto, aplicamos estadística no paramétrica que es Rho Spearman.

Incidencia de la Gestión Financiera y la Capacidad Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.

Tabla 9

Correlación entre la Gestión Financiera y la Capacidad Financiera

			Gestión Financiera	Capacidad Financiera
Rho de Spearman	Gestión Financiera	Coeficiente de correlación	1.000	,281**
		Sig. (bilateral)		0.021
	Capacidad Financiera	N	36	36
		Coeficiente de correlación	,281**	1.000
		Sig. (bilateral)	0.021	
		N	36	36

Interpretación: Se observa en la tabla 9 que el p-valor es 0.021, es decir menor a 0.05, por lo tanto para la prueba de hipótesis se rechaza la hipótesis nula, H_0 La Gestión Financiera no incide en la Capacidad Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020 y se acepta la hipótesis alterna que es la hipótesis de la investigación, es decir que H_1 La Gestión Financiera incide significativamente en la Capacidad Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020. También se observa que el coeficiente de correlación de Rho de Spearman 0,281 lo que quiere decir que existe una correlación positiva baja entre la Gestión Financiera y la Capacidad Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.

Incidencia de la Gestión Financiera y la Solvencia Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.

Tabla 10

Correlación entre la Gestión Financiera y la Solvencia Financiera

			Gestión Financiera	Solvencia Financiera
Rho de Spearman	Gestión Financiera	Coeficiente de correlación	1.000	,582**
		Sig. (bilateral)		0.000
		N	36	36
	Solvencia Financiera	Coeficiente de correlación	,582**	1.000
		Sig. (bilateral)	0.000	
		N	36	36

Interpretación: Se observa en la tabla 10 que el p-valor es 0.000, es decir menor a 0.05, por lo tanto para la prueba de hipótesis se rechaza la hipótesis nula, H_0 La Gestión Financiera no incide en la Solvencia Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020 y se acepta la hipótesis alterna que es la hipótesis de la investigación, es decir que H_1 La Gestión Financiera incide significativamente en la Solvencia Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020. También se observa que el coeficiente de correlación de Rho de Spearman 0,582 lo que quiere decir que existe una correlación positiva moderada entre la Gestión Financiera y la Solvencia Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.

Incidencia de la Gestión Financiera y el Riesgo Financiero de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.

Tabla 11

Correlación entre la Gestión Financiera y Riesgo Financiero

			Gestión Financiera	Riesgo Financiero
Rho de Spearman	Gestión Financiera	Coefficiente de correlación	1.000	,554**
		Sig. (bilateral)		0.000
	Riesgo Financiero	N	36	36
		Coefficiente de correlación	,554**	1.000
		Sig. (bilateral)	0.000	
		N	36	36

Interpretación: Se observa en la tabla 11 que el p-valor es 0.000, es decir menor a 0.05, por lo tanto para la prueba de hipótesis se rechaza la hipótesis nula, H_0 La Gestión Financiera no incide en el Riesgo Financiero de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020 y se acepta la hipótesis alterna que es la hipótesis de la investigación, es decir que H_1 La Gestión Financiera incide significativamente en el Riesgo Financiero de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020. También se observa que el coeficiente de correlación de Rho de Spearman 0,554 lo que quiere decir que existe una correlación positiva moderada entre la Gestión Financiera y el Riesgo Financiero de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.

V. DISCUSIÓN

El primer objetivo específico de la investigación fue, determinar la incidencia de la gestión financiera en la capacidad financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020, el mismo que después de determinar los resultado y se realizó la prueba de hipótesis se llegó a concluir que la Gestión Financiera incide significativamente en la Capacidad Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020, además existe una correlación positiva moderada, pues el p-valor es 0.000, menor a 0.05, y el coeficiente de correlación de Rho de Spearman 0,582, además se concluye de la parte descriptiva que la capacidad financiera en el ratio de endeudamiento tiene un promedio entre los tres años de 2.09 y el ratio de solvencia de 1.53, resultados y conclusiones que tienen una coincidencia con los resultados de la investigación de Financial et al (2016) en Uruguay en su investigación sobre *Riesgo financiero en las empresas familiares*, estudio que analiza el riesgo financiero de los hogares uruguayos en el que utilizó la misma técnica que es la encuesta, con la diferencia que se tomó a nivel nacional. Sus resultados enfatizan que el riesgo económico es bajo. Se estima que el número de hogares con cargas financieras superiores a 0,75 aumentará en un 175%. A pesar de un crecimiento significativo, este grupo representa solo el 10% de la población. También analiza el sobreendeudamiento de las familias, dato que difiere con el resultado de la investigación don el nivel de endeudamiento es el adecuado. Por otro lado par Menor y Gonzáles (2019) en su estudio sobre *Programa de Gestión de Riesgos para reducir el índice de morosidad de estudiantes, Universidad de Lambayeque* menciona que los factores macroeconómicos que causan la mala conducta en la universidad están relacionados con el crecimiento económico, y en los últimos años el crecimiento de la economía peruana se ha desacelerado, casi 2.5% de más del 5% anual durante 2010-2017. Hechos que causan la morosidad en los estudiantes, es decir el endeudamiento visto de la perspectiva de las familias, quienes no tiene la capacidad de pago y por lo tanto existe un riesgo financiero familiar.

En lo que respecta al segundo objetivo específico, determinar la incidencia de la gestión financiera en la solvencia financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020, la misma que luego de determinar los resultados se llegó a la conclusión que la gestión financiera incide

significativamente en la solvencia financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020, esto debido a que la el p-valor es 0.046, menor a 0.05, y el coeficiente de correlación de Rho de Spearman 0,281, además de la parte descriptiva se concluyó que la solvencia financiera sobre el ratio de liquidez tiene un promedio de 4.20 y el ratio de prueba acida de 2.09, resultados que de acuerdo a lo investigado por Solís (2016) en Ecuador, sobre *Evaluación del riesgo financiero y servicio de venta de internet*, en el que su objetivo fue evaluar el riesgo financiero e impacto de la empresa en los servicios de venta por Internet a través de un estudio sistemático que nos permite recomendar acciones para mitigar el impacto causado por los riesgos que se presentan, tiene un enfoque cuantitativo y se utilizó como técnica la encuesta, la misma técnica que la investigación realizada, cuya conclusión fue que los aspectos perjudiciales para el negocio se identificaron mediante la evaluación del análisis financiero en un periodo de tres años en el mercado local, mostrando que la empresa cumple altos requisitos en términos de rentabilidad, solvencia y liquidez, las obligaciones de la empresa con terceros son muy altas y la empresa es muy lenta, resultados que en este aspecto difieren pues la empresa en estudio si se considera que tiene indicadores favorables en solvencia y liquidez. Además para Estrada et al (2020) España, en su estudio sobre *Riesgos financieros en pequeñas y medianas empresas* donde se considera a las pequeñas y medianas empresas ocupan alrededor del 70% de sus puestos de trabajo, a pesar de ello, algunos de los principales problemas a los que se enfrentan las instituciones se caracterizan por las pymes que a menudo se manifiestan como un alto grado de inestabilidad financiera y comienzan a liquidar o quebrar la economía, principalmente debido al riesgo económico relacionado con la actividad económica. Es una investigación descriptiva, donde se determinó que los riesgos están marcados y se han demostrado varios factores que explican la complejidad de las pymes con respecto al riesgo financiero, de lo que concluye que se debe involucrar mayores esfuerzos para cumplir y lograr el crecimiento y la sostenibilidad de la sostenibilidad organizacional, pues a diferencia de los resultados de nuestro estudio que son favorables, en la mayoría de las micro y pequeñas empresas la solvencia financiera es un tema que se considera inmerso a este tipo de empresas.

Por último en lo que respecta al objetivo general de la investigación, determinar la incidencia de la gestión financiera en el riesgo financiero en la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020, y luego de la aplicación de los instrumentos y resuelto en los resultados, se concluyó que la gestión financiera incide significativamente en el Riesgo Financiero de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020 y existe una correlación positiva moderada, ya que el p-valor es 0.000, menor a 0.05, y el coeficiente de correlación de Rho de Spearman 0,554. Además, en la parte descriptiva se concluye sobre la gestión financiera, el promedio de capital de trabajo es de S/.264,516, la prueba defensiva de 1.67, el índice de endeudamiento de 0.25 y la calidad de deuda de 0.14, resultados que tienen relación y coincidencia con lo investigado por Barzaga et al. (2018), en su investigación sobre *Valoraciones entorno al riesgo financiero en las medianas empresas de la Provincia de Manabí*. Donde hace referencia que el riesgo financiero de una empresa es uno de los problemas científicos actuales, que concierne a emprendedores, gerentes, emprendedores y más. Por ello la sostenibilidad y la eficacia de las empresas, especialmente las empresas medianas, dependen en gran medida del sistema financiero que utilizan. De allí que es muy importante evaluar el riesgo potencial. Por otra parte, la técnica para el análisis de los datos es similar a nuestra investigación, que es el análisis documental. Concluye que el financiamiento informal crea una limitante para el crecimiento de la mediana empresa, pues estas no generan grandes flujos de efectivo y tampoco de rentabilidad, por lo tanto, esto trae problemas financieros para las empresas, también. las empresas del rubro emplean formas variadas de financiamiento, y para perjuicio de ellos la que más prefirieren o acceden es la forma no oficial, y es la que más elevados intereses tienen, por lo tanto, tienden a tener escasas utilidades y un alto riesgo financiero. Por ello la evaluación del riesgo financiero es de mucha importancia para las empresas, sin embargo, las limitaciones en lo que se refiere al análisis de riesgo financiero puede ser superable con una adecuada estrategia de financiamiento, y también con el cambio de manera de pensar de los directivos, donde se capaciten riesgo financiero y en calidad de herramienta para la toma de decisiones en el desarrollo de las empresas.

VI. CONCLUSIONES

6.1. Se concluye respecto al objetivo general que la Gestión Financiera incide significativamente en el Riesgo Financiero de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020 y existe una correlación positiva moderada, pues el p-valor es 0.000, es decir menor a 0.05, y el coeficiente de correlación de Rho de Spearman 0,554. En la parte descriptiva se concluye sobre la gestión financiera que el promedio de capital de trabajo es de S/.264,516, la prueba defensiva de 1.67, el índice de endeudamiento de 0.25 y la calidad de 0.14.

6.2. Se concluye respecto al objetivo específico uno, que la Gestión Financiera incide significativamente en la Capacidad Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020 y existe una correlación positiva baja, pues el p-valor es 0.021, es decir menor a 0.05, y el coeficiente de correlación de Rho de Spearman 0,281. Por la parte descriptiva se concluye que la solvencia financiera sobre el ratio de liquidez tiene un promedio de 4.20 y el ratio de prueba acida de 2.09.

6.3. Se concluye respecto al objetivo específico dos, que la Gestión Financiera incide significativamente en la Solvencia Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020 y existe una correlación positiva moderada, pues el p-valor es 0.000, es decir menor a 0.05, y el coeficiente de correlación de Rho de Spearman 0,582. Se concluye de la parte descriptiva que la capacidad financiera en el ratio de endeudamiento tiene un promedio entre los tres años de 2.09 y el ratio de solvencia de 1.53.

VII. RECOMENDACIONES

7.1. Se recomienda a la administración de la empresa se implemente los mecanismos para mejorar la gestión financiera, para que de esta forma el riesgo financiero sea controlado, es decir cuente con el capital de trabajo necesario para poder operar, tener los recursos suficientes para afrontar sus compromisos y pueda controlar el nivel de endeudamiento.

7.2. Se recomienda al área financiera contable generar mecanismos de control sobre la capacidad financiera en la empresa, es decir tener un control sobre el endeudamiento empresarial, para que este no genere riesgos y gestionar mejora los activos respecto a los pasivos, pues esto generará que la empresa no caiga en insolvencia financiera.

7.3. Se recomienda al área financiera contable implementar mecanismos que permitan un mejor control sobre los activos a corto plazo, principalmente en el activo disponible y exigible, pues esto permitirá a la organización tener una liquidez controlada y de esa manera no tenga ningún inconveniente en poder afrontar los compromisos a corto plazo.

REFERENCIAS

- Aravena, F., & Cifuentes, M. (2013). *El Riesgo Financiero*. Obtenido de <http://repobib.ubiobio.cl/jspui/bitstream/123456789/251/1/Aravena%20Maurera%2C%20Fidelina.pdf>
- Artaza Lanfranco, A. V. (2017). *Gestión de riesgos financieros y su incidencia en la rentabilidad de las empresas del sector bancario, distrito de San Isidro, año 2017*. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/12152>.
- Ayala Sanchez, J. W. (2018). *Estrategia de cobranza efectiva para reducir el índice de morosidad de clientes sujetos a créditos microempresa en Crediscotia financiera agencia Moshoqueque*. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5459>.
- Banco Central Chile. (2020). *Sistema financiero de Chile enfrenta volatilidad por pandemia, suben riesgos, señala banco central*. Obtenido de <https://gestion.pe/mundo/sistema-financiero-de-chile-enfrenta-volatilidad-por-pandemia-suben-riesgos-senala-banco-central-noticia/>
- Barrios Apaza, E. A. (2019). *Gestión financiera para mejorar la toma de decisiones gerenciales en el sector transporte de carga del distrito de Paucarpata, Arequipa 2018*. <https://repositorio.utp.edu.pe/handle/20.500.12867/2325>.
- Barzaga, O., Nevárez, J., Hidalgo, A., & Loor, D. (s.f.). *Valoraciones entorno al riesgo financiero en las medianas empresas de la Provincia de Manabí*. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/rlsi/v15n2/1794-4449-rlsi-15-02-83.pdf>
- Beatriz, S. (2017). *Población y Muestra*. Obtenido de [https://med.unne.edu.ar/sitio/multimedia/imagenes/ckfinder/files/files/aps/P OBLACI%C3%93N%20Y%20MUESTRA%20\(Lic%20DAngelo\).pdf](https://med.unne.edu.ar/sitio/multimedia/imagenes/ckfinder/files/files/aps/P OBLACI%C3%93N%20Y%20MUESTRA%20(Lic%20DAngelo).pdf)
- Bonilla, J. (2018). *Análisis de la Gestión de Riesgo Financiero*. Obtenido de <https://www.revistaespirales.com/index.php/es/article/view/195>
- Borraz, F., & Gonzáles, P. (2016). *Riesgo financiero en las empresas familiares de Uruguay*. Obtenido de <http://web.b.ebscohost.com/ehost/detail/detail?vid=0&sid=64bf5573-cd51-4894-a410->

90730c9715fe%40sessionmgr102&bdata=Jmxhbmc9ZXMmc2l0ZT1laG9zd
C1saXZI#db=zbh&AN=110629933

- Bravo G, & Mondragon H. (2017). *Evaluación del Control financiero en la empresa eléctrica municipal de Zacapa*.
<http://recursosbiblio.url.edu.gt/tesisjcem/2017/01/01/Carias-Dunya.pdf>.
- Brunet, L. (2011). *El Clima de Trabajo en las Organizaciones*. Madrid: Trillas.
- Carrillo Barbosa, L. M., Cárdenas González, L. A., & Cuellar Castiblanco, J. L. (2019). *Riesgos Financieros en el sector publicitario colombiano Estudio de caso: Riesgo de mercado para Ogilvy & Mather Colombia S.A.S*.
https://repository.libertadores.edu.co/bitstream/handle/11371/2134/carrillo_ina_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Castillero, O., & Siqueira, C. (2017). *Tipos y Nivel de Investigación*. Obtenido de
<http://devnside.blogspot.com/2017/10/tipos-y-niveles-de-investigacion.html>
- Cazau, P. (2015). *Introducción a la investigación en Ciencias Sociales*. Obtenido de
<http://alcazaba.unex.es/asg/400758/MATERIALES/INTRODUCCI%C3%93N%20A%20LA%20INVESTIGACI%C3%93N%20EN%20CC.SS..pdf>
- Centro de Estudios Cervantinos. (2021). *Capital de Trabajo*. Obtenido de
<https://www.centroestudioscervantinos.es/capital-de-trabajo/>
- Chonillo, C., & Sánchez, J. (2018). *Modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de un restaurant Gourmet*. Obtenido de
<http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/33369>
- Cordoba, M. (2007). *"Gestión Financiera"*. Obtenido de
http://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/UTP/2325/1/Edgard%20Barrios_Tesis_Titulo%20Profesional_2019.pdf
- Córdoba, M. (2020). *"Gestión Financiera"*. Obtenido de
<https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2016/12/Gestion-financiera-2da-Edici%C3%B3n.pdf>
- Díaz, J., & Hernández, F. (2020). *Riesgo operativo empresarial*, edit. Barrido, 10° edil. Buenos Aires. Obtenido de
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/8006/1/TMAF012-2014.pdf>
- Estrada, U., Sepúlveda, J., Aguirre, A., & Garcés, L. (2020). *Riesgos financieros en pequeñas y medianas empresas*. Obtenido de

<http://web.a.ebscohost.com/ehost/detail/detail?vid=0&sid=d513b015-7b56-4c0b-9ec0-29a461d1dce9%40sdc-v-sessmgr01&bdata=Jmxhbmc9ZXMmc2l0ZT1laG9zdC1saXZI#AN=147288840&db=sih>

- Fernández, P., & Lluch, A. (2016). *Riesgo financiero en las empresas familiares de Uruguay*. Obtenido de https://www.fbbva.es/wp-content/uploads/2017/05/dat/DE_2015_familias_empresarias.pdf
- Fragoso, J. (2002). *Evaluación de los riesgos de la gestión económica en la Universidad de Granma*. <http://repositorio.utc.edu.ec/bitstream/27000/188/1/T-UTC-0214.pdf>.
- Hernández, & Giraldo. (2016). *Riesgos Financieros*. Obtenido de http://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/UTP/2072/1/Pilar%20Medina_Cynthia%20Mondalgo_Trabajo%20de%20Investigacion_Titulo%20Profesional_2018.pdf
- Herrera, C. (2021). *Análisis de Solvencia*. Obtenido de <https://www.auditool.org/blog/auditoria-externa/257-analisis-de-solvencia>
- Holded. (2021). *Ratio de endeudamiento*. Obtenido de <https://www.holded.com/es/blog/ratio-de-endeudamiento-que-es-como-se-calcula-y-cual-es-el-maximo-aceptable>
- Jorion, P. (2001). *"El Riesgo Financiero"*. Obtenido de http://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/UTP/2072/1/Pilar%20Medina_Cynthia%20Mondalgo_Trabajo%20de%20Investigacion_Titulo%20Profesional_2018.pdf
- Kerubo, S., Muathe, S., & Wamugo, L. (2020). *Financial Risk and Financial Performance: Evidence and Insights from Commercial and Services Listed Companies in Nairobi Securities Exchange, Kenya*. Obtenido de <https://www.mdpi.com/2227-7072/8/3/51/pdf>
- Llempen, A. (2018). *Gestión Financiera y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa Inversiones Aquario's SAC*. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/5688>
- Llontop, G., & Dany, M. (2019). *Programa de Gestión de Riesgos para reducir el índice de morosidad de los estudiantes en la Universidad de Lambayeque* -

- Chiclayo, 2014 – 2017. Obtenido de <https://repositorio.udl.edu.pe/handle/UDL/209>
- López. (Febrero de 2014). *Actividades educativas*. Recuperado el 31 de Enero de 2015, de *Actividades educativas*: ctaactividades.blogspot.com/2014_08_01archive.html
- Martinez, M. (2018). *Los seis ratios financieros clave en la empresa*. Obtenido de <https://hablemosdeempresas.com/pymes/ratios-financieros-clave-la-empresa/>
- Medina Quispe, P. I., Mondalgo Ramirez, C. R., & Margarita, S. (2018). *Los riesgos financieros en las pymes del sector confecciones de ropa para bebés de Inversiones Hilpa S.A.C. de los periodos 2013 - 2017*. <https://repositorio.utp.edu.pe/handle/20.500.12867/2072>.
- Mulewa, C., & Tobias, O. (2019). *Effect of Financial Risk on the Financial Performance of Commercial Banks in Kenya Listed on the Nairobi Stock Exchange*. Obtenido de <http://www.strategicjournals.com/index.php/journal/article/view/1229>
- Muriavi, A. (2018). *Financial Risks analysis and performance of commercial Banks in Kenya*. Obtenido de <https://ir-library.ku.ac.ke/bitstream/handle/123456789/18917/Financial%20Risks%20Analysis%20and%20Performance%20of%20Commercial.pdf?isAllowed=y&sequence=1>
- Muruayi, A. (2018). *Financial Risks analysis and performance of commercial Banks in Kenya*. Obtenido de <https://ir-library.ku.ac.ke/bitstream/handle/123456789/18917/Financial%20Risks%20Analysis%20and%20Performance%20of%20Commercial.pdf?isAllowed=y&sequence=1>
- Núñez, M. (2021). *Técnicas e instrumentos de recolección de datos*. Chiclayo: Universidad César Vallejo.
- Oxfam Mexico. (2020). *En riesgo, tres millones de empresas y 28 millones de empleos en México por pandemia: Oxfam*. Obtenido de <https://www.elfinanciero.com.mx/nacional/en-riesgo-3-millones-de-empresas-y-28-millones-de-empleos-por-pandemia-oxfam>

- Perú Retail. (2018). *Riesgos financieros en el mercado peruano*. Obtenido de <https://www.peru-retail.com/estudio-investigacion/riesgos-financieros-en-el-mercado-peruano/>
- QuestionPro. (2021). *¿Qué es el coeficiente de correlación de Pearson?* Obtenido de <https://www.questionpro.com/blog/es/coeficiente-de-correlacion-de-pearson/>
- Ramkia. (2021). *Razones financieras: liquidez, actividad y endeudamiento*. Obtenido de <https://www.rankia.co/blog/analisis-colcap/3598483-razones-financieras-liquidez-actividad-endeudamiento>
- Shim, & Siegel. (2004). *Es esencial para el éxito financiero de cualquier organización que contempla el análisis y la planificación financiera para determinar la cantidad correcta de fondos que deben emplearse en la empresa*. <http://virtual.urbe.edu/tesispub/0092561/cap02.pdf>.
- Soler, J. (1999). *"La Gestión Financiera"*. Obtenido de http://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/UTP/2072/1/Pilar%20Medina_Cynthia%20Mondalgo_Trabajo%20de%20Investigacion_Titulo%20Profesional_2018.pdf
- Solís vera, M. E. (2016). *Evaluación del riesgo financiero y su incidencia en el servicio de venta de internet de la empresa Liberdatos*. <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/15813>.
- Toro, J., Carmona, J., & Tabares, M. (2019). *Riesgo Financiero en las Empresas Españolas*. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/333987148_Riesgo_Financiero_en_las_Empresas_Espanolas
- UNAM. (2020). *Administración de Riesgo*. Obtenido de <http://www.economia.unam.mx/profesores/blopez/Riesgo-Pres5.pdf>
- Uriza Riobueno, H. J. (2019). *Gestión de riesgo de liquidez y su impacto en la gestión integral de la empresa*. <https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/23640/1/GESTI%C3%93N%20DEL%20RIESGO%20DE%20LIQUIDEZ%20Y%20SU%20IMPACTO%20EN%20LA%20GESTI%C3%93N%20INTEGRAL%20DE%20LA%20EMPRESA.pdf>.

Zita, A. (2021). *Tipos de investigación*. Obtenido de <https://www.significados.com/tipos-de-investigacion/>

ANEXOS

Anexo 1 Matriz de Matriz de operacionalización de las variables

Operacionalización Variable Gestión Financiera

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Fórmula	Escala
GESTIÓN FINANCIERA	La gestión financiera nos indica de qué manera se utilizan y adquieren los recursos financieros. Es por ello que la gestión financiera es una técnica que nos ayuda a tomar decisiones sobre asignación de recursos, como adquirirlos, invertirlos y gestionarlos, esto nos permite analizar cada decisión y cada acción que tienen relación con los medios financieros necesarios para que opere el negocio (Córdova, 2007).	Conformada por las dimensiones liquidez y Endeudamiento, para los cuales se utilizará como técnica el análisis documental.	Liquidez	Capital de trabajo	Capital de Trabajo = $\frac{\text{Activos corrientes} - \text{Pasivos Corrientes}}{\text{Total pasivo}}$	La Razón
				Prueba defensiva	Prueba defensiva = $\frac{\text{Caja bancos}}{\text{pasivo corriente}} = \%$	
			Endeudamiento	Índice de endeudamiento	Índice de Endeudamiento = $\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Patrimonio neto}}$	
				Calidad de la deuda	Calidad de la deuda = $\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Total pasivo}} \times 100$	

Operacionalización de la variable dependiente Riesgo financiero

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Fórmula	Escala
RIESGOS FINANCIEROS	Los riesgos financieros se pueden entender como el riesgo de estar en condiciones de cubrir los costos financieros de una organización, entonces podemos decir que los riesgos tanto de mercado, crédito y liquidez deben ser controlados porque existe una correlación entre ellos; a medida que se desarrolla uno de ellos conduce al desarrollo del otro riesgo generando	Riesgo financiero es conformado por las dimensiones: capacidad financiera y Solvencia Financiera las cuales serán medidas por ratios financieros, mediante la técnica del análisis documental.	Capacidad financiera	Ratio de endeudamiento	Ratio de endeudamiento = Pasivo / Patrimonio Neto	La Razón
				Ratio de solvencia	Ratio de solvencia = Activo / Pasivo	
			Solvencia Financiera	Ratio de liquidez	Ratio de liquidez = Activo Corriente / Pasivo Corriente	
				Ratio Prueba ácida	Ratio Prueba ácida = (Activo Corriente - Inventario) / Pasivo Corriente	

	así pérdida en la rentabilidad de una empresa. (Jorion, 2001)					
--	---	--	--	--	--	--

Anexo 2 Matriz de consistencia

Título: Gestión financiera y su incidencia en el Riesgo financiero de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020

Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Técnica e Instrumentos
<p>General ¿De qué manera la gestión financiera incide en el Riesgo Financiero de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020?</p> <p>Específicos</p> <p>Primero: ¿De qué manera la gestión financiera incide en la capacidad financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo SAC Chiclayo periodo 2018-2020?</p> <p>Segundo: ¿De qué manera la gestión financiera incide en la solvencia financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo SAC Chiclayo periodo 2018-2020?</p>	<p>General Determinar la incidencia de la gestión financiera en el riesgo financiero de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p> <p>Específicos</p> <p>Primero: Determinar la incidencia de la gestión financiera en la capacidad financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p> <p>Segundo: Determinar la incidencia de la gestión financiera en la solvencia financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p>	<p>General H0 La Gestión Financiera no incide en el Riesgos Financieros de la empresa Operador Logístico Halcón S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p> <p>H1 La Gestión Financiera incide significativamente en el Riesgos Financieros de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p> <p>Específicas</p> <p>Primera: H0 La Gestión Financiera no incide en la Capacidad Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p> <p>H1 La Gestión Financiera incide significativamente en la Capacidad Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020</p> <p>Segunda: H0 La Gestión Financiera no incide en la Solvencia Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p>	<p>Técnicas: Análisis documental</p> <p>Instrumentos: Ficha de registro (Estados financieros)</p>

		H ₁ La Gestión Financiera incide significativamente en la Solvencia Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020	
Diseño de investigación	Población y muestra	Variables y dimensiones	
No experimental Tipo: aplicado Diseño No experimental transversal descriptivo Correlacional	Población y muestra: documentos financieros	<u>V.I.: Gestión financiera:</u> Liquidez y endeudamiento <u>V.D.: Riesgo financiero:</u> Capacidad Financiera y solvencia Financiera	

Anexo 3 Instrumento de Recolección de datos
Ficha de Registro Gestión Financiera – Periodo 2018- 2020

Empresa:

Fecha:

DIMENSIONES	Liquidez		Endeudamiento	
INDICADORES/MESES	Capital de trabajo	Prueba defensiva	Índice de Endeudamiento	Calidad de la deuda
Enero – Diciembre – 2018				
Enero – Diciembre – 2019				
Enero – Diciembre – 2020				

Ficha de Registro Riesgo Financiero -Periodo 2018- 2020

Empresa:

Fecha:

DIMENSIONES	Capacidad financiera		Solvencia financiera	
INDICADORES/MESES	Ratio de endeudamiento	Ratio de solvencia	Ratio de liquidez	Ratio Prueba ácida
Enero – Diciembre - 2018				
Enero – Diciembre – 2019				
Enero – Diciembre – 2020				

Anexo 4 Validación de los Instrumentos

CARTA A EXPERTOS PARA EVALUACIÓN DE FICHA DE REGISTRO

Tarapoto, 03 de Julio de 2021

Dr. C.P.C. Jose Ricardo Mondragon Regalado

Asunto: **Evaluación de la ficha de registro de investigación**

Sirva la presente para expresarles mi cordial saludo e informarles que estoy elaborando mi tesis titulada: "**Gestión Financiera y su incidencia en los Riesgos Financieros en la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C. Chiclayo periodo 2018-2020**" a fin de optar el grado de: Título profesional de Contador Público.

Por ello, estoy desarrollando un estudio en el cual se incluye la aplicación de 2 ficha de registro: El primero, denominado: "**Ficha de Registro Gestión Financiera**" y el segundo: "**Ficha de Registro Riesgo Financiero**"; por lo que, le solicito tenga a bien realizar la validación de este instrumento de investigación, que adjunto, para cubrir con el requisito de "Juicio de expertos".

Esperando tener la acogida a esta petición, hago propicia la oportunidad para renovar mi aprecio y especial consideración.

Atentamente,


Elera Adriánzen, Gretel Liliana
DNI:71203671


Rojas Tello, Yhadira Alejandran
DNI:70087223

Adjunto:

- *Título de la investigación*
- *Matriz de consistencia (problemas generales y específicos, objetivos generales y específicos, hipótesis general y específicos, metodología, población y muestra)*
- *Cuadro de operatividad de variables*
- *Instrumento*

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA
I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Dr. CPC Jose Ricardo Mondragon Regalado

Institución donde labora: Colonia Herrera Y Asociados SAC

Especialidad: Gestión Pública y gobernabilidad

Instrumento de evaluación: Ficha de Registro de datos **Gestión Financiera**

Autor del instrumento: Elera Adrianzèn, Gretel Liliana y Rojas Tello, Yhadira Alejandran

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable, en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Gestión Financiera .				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				X	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio: Gestión Financiera .				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Gestión Financiera .					x
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL						45

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Instrumento adecuado para su aplicación

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 4.5

Tarapoto, 3 de Julio de 2021


 Firma del Experto Informante.

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

II. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Dr. CPC Jose Ricardo Mondragon Regalado

Institución donde labora: Colonia Herrera Y Asociados SAC

Especialidad: Gestión Pública y gobernabilidad

Instrumento de evaluación: Ficha de Registro de datos **Riesgo Financiero**

Autor del instrumento: Elera Adrianzen, Gretel Liliana y Rojas Tello, Yhadira Alejandran

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable, en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Riesgo Financiero .				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				X	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio: Riesgo Financiero .				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Riesgo Financiero .					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL						45

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

IV. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Instrumento adecuado para su aplicación

PROMEDIO DE VALORACIÓN: **4.5**

Tarapoto, 3 de Julio de 2021


Firma del Experto Informante.

Matriz de Matriz de operacionalización de las variables

Operacionalización Variable Gestión Financiera

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Fórmula	Escala
GESTIÓN FINANCIERA	La gestión financiera nos indica de qué manera se utilizan y adquieren los recursos financieros. Es por ello que la gestión financiera es una técnica que nos ayuda a tomar decisiones sobre asignación de recursos, como adquirirlos, invertirlos y gestionarlos, esto nos permite analizar cada decisión y cada acción que tienen relación con los medios financieros necesarios para que opere el negocio (Córdova, 2007).	Conformada por las dimensiones liquidez y Endeudamiento, para los cuales se utilizará como técnica el análisis documental.	Liquidez	Capital de trabajo	Capital de Trabajo = $\frac{\text{Activos corrientes} - \text{Pasivos Corrientes}}{\text{Total pasivo}}$	La Razón
				Prueba defensiva	Prueba defensiva = $\frac{\text{Caja bancos}}{\text{pasivo corriente}} = \%$	
			Endeudamiento	Índice de endeudamiento	Índice de Endeudamiento = $\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Patrimonio neto}}$	
				Calidad de la deuda	Calidad de la deuda = $\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Total pasivo}} \times 100$	

Operacionalización de la variable dependiente Riesgo financiero

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Fórmula	Escala
RIESGOS FINANCIEROS	Los riesgos financieros se pueden entender como el riesgo de estar en condiciones de cubrir los costos financieros de una organización, entonces podemos decir que los riesgos tanto de mercado, crédito y liquidez deben ser controlados porque existe una correlación entre ellos; a medida que se desarrolla uno de ellos conduce al desarrollo del otro riesgo generando	Riesgo financiero es conformado por las dimensiones: capacidad financiera y Solvencia Financiera las cuales serán medidas por ratios financieros, mediante la técnica del análisis documental.	Capacidad financiera	Ratio de endeudamiento	Ratio de endeudamiento = Pasivo / Patrimonio Neto	La Razón
				Ratio de solvencia	Ratio de solvencia = Activo / Pasivo	
			Solvencia Financiera	Ratio de liquidez	Ratio de liquidez = Activo Corriente / Pasivo Corriente	
				Ratio Prueba ácida	Ratio Prueba ácida = (Activo Corriente - Inventario) / Pasivo Corriente	

	así pérdida en la rentabilidad de una empresa. (Jorion, 2001)					
--	---	--	--	--	--	--

Matriz de consistencia

Título: Gestión financiera y su incidencia en el Riesgo financiero de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020

Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Técnica e Instrumentos
<p>General ¿De qué manera la gestión financiera incide en el Riesgo Financiero de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020?</p> <p>Específicos</p> <p>Primero: ¿De qué manera la gestión financiera incide en la capacidad financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo SAC Chiclayo periodo 2018-2020?</p> <p>Segundo: ¿De qué manera la gestión financiera incide en la solvencia financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo SAC Chiclayo periodo 2018-2020?</p>	<p>General Determinar la incidencia de la gestión financiera en el riesgo financiero de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p> <p>Específicos</p> <p>Primero: Determinar la incidencia de la gestión financiera en la capacidad financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p> <p>Segundo: Determinar la incidencia de la gestión financiera en la solvencia financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p>	<p>General H0 La Gestión Financiera no incide en el Riesgos Financieros de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p> <p>H1 La Gestión Financiera incide significativamente en el Riesgos Financieros de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p> <p>Específicas</p> <p>Primera: H0 La Gestión Financiera no incide en la Capacidad Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p> <p>H1 La Gestión Financiera incide significativamente en la Capacidad Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020</p> <p>Segunda: H0 La Gestión Financiera no incide en la Solvencia Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p>	<p>Técnicas: Análisis documental</p> <p>Instrumentos: Ficha de registro (Estados financieros)</p>

		H ₁ La Gestión Financiera incide significativamente en la Solvencia Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020	
Diseño de investigación	Población y muestra	Variables y dimensiones	
No experimental Tipo: aplicado Diseño No experimental transversal descriptivo Correlacional	Población y muestra: documentos financieros	<u>V.I.: Gestión financiera:</u> Liquidez y endeudamiento <u>V.D.: Riesgo financiero:</u> Capacidad Financiera y solvencia Financiera	

Ficha de Registro Gestión Financiera- Periodo 2018-2020.

Empresa:

Fecha:

DIMENSIONES	Liquidez		Endeudamiento	
INDICADORES/MESES	Capital de trabajo	Prueba defensiva	Índice de Endeudamiento	Calidad de la deuda
Enero – Diciembre – 2018				
Enero – Diciembre – 2019				
Enero – Diciembre – 2020				

Ficha de Registro Riesgo Financiero Periodo 2018-2020.

Empresa:

Fecha:

DIMENSIONES	Capacidad financiera		Solvencia financiera	
INDICADORES/MESES	Ratio de endeudamiento	Ratio de solvencia	Ratio de liquidez	Ratio Prueba ácida
Enero – Diciembre – 2018				
Enero – Diciembre – 2019				
Enero – Diciembre – 2020				

CARTA A EXPERTOS PARA EVALUACIÓN DE FICHA DE REGISTRO

Tarapoto, 03 de Julio de 2021

Dr. C.P.C. Jairo R. Herrera Diaz

Asunto: **Evaluación de la ficha de registro de investigación**

Sirva la presente para expresarles mi cordial saludo e informarles que estoy elaborando mi tesis titulada: "**Gestión Financiera y su incidencia en los Riesgos Financieros en la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C. Chiclayo periodo 2018-2020**" a fin de optar el grado de: Título profesional de Contador Público.

Por ello, estoy desarrollando un estudio en el cual se incluye la aplicación de 2 ficha de registro: El primero, denominado: "**Ficha de Registro Gestión Financiera** y el segundo: "**Ficha de Registro Riesgo Financiero**"; por lo que, le solicito tenga a bien realizar la validación de este instrumento de investigación, que adjunto, para cubrir con el requisito de "Juicio de expertos".

Esperando tener la acogida a esta petición, hago propicia la oportunidad para renovar mi aprecio y especial consideración.

Atentamente,

RECIPIDO
03-07-2021
[Signature]
MAG. LIC. JAIRO R. HERRERA DIAZ
MAG. LIC. 703 CCSC

[Signature]
Elera Adriánzen, Greta Liliana
DNI: 71203671

[Signature]
Rojas Tello, Yhadira Alejandra
DNI: 70087223

Adjunto:

- *Título de la investigación*
- *Matriz de consistencia (problemas generales y específicos, objetivos generales y específicos, hipótesis general y específicos, metodología, población y muestra)*
- *Cuadro de operatividad de variables*
- *Instrumento*

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA
I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Mg. Cpc. Jairo R. Herrera Diaz

Institución donde labora: Colonia Herrera Y Asociados SAC

Especialidad: Tributación y asesoría fiscal de empresas

Instrumento de evaluación: Ficha de Registro de datos Gestión Financiera

Autor del instrumento: Elera Adrianzen, Gretel Liliana y Rojas Tello, Yhadira Alejandran

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES					
		1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable, en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: <u>Gestión Financiera</u> .				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.			X		
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio: <u>Gestión Financiera</u> .				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: <u>Gestión Financiera</u> .				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL						49

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Instrumento adecuado para su aplicación

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 2,21

Tarapoto, 3 de Julio de 2021


 Mg. Cpc. Jairo R. Herrera Diaz
 Matr. 12-703 CCPC.
 Sello personal y firma

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA
II. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Mg. Cpc. Jairo R. Herrera Díaz

Institución donde labora: Colonia Herrera Y Asociados SAC

Especialidad: Tributación y asesoría fiscal de empresas

Instrumento de evaluación: Ficha de Registro de datos **Riesgo Financiero**

Autor del instrumento: Elera Adrianzen, Gretel Liliana y Rojas Tello, Yhadira Alejandran

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.				X	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable, en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.			X		
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Riesgo Financiero .				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				X	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio: Riesgo Financiero .					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Riesgo Financiero .					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL						43

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

IV. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Instrumento adecuado para su aplicación

PROMEDIO DE VALORACIÓN: **4.3**

Tarapoto, 3 de Julio de 2021


 Mg. Cpc. Jairo R. Herrera Díaz
 MAT. 12-703 CCPC.
 Sello personal y firma

Matriz de Matriz de operacionalización de las variables

Operacionalización Variable Gestión Financiera

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Fórmula	Escala
GESTIÓN FINANCIERA	La gestión financiera nos indica de qué manera se utilizan y adquieren los recursos financieros. Es por ello que la gestión financiera es una técnica que nos ayuda a tomar decisiones sobre asignación de recursos, como adquirirlos, invertirlos y gestionarlos, esto nos permite analizar cada decisión y cada acción que tienen relación con los medios financieros necesarios para que opere el negocio (Córdova, 2007).	Conformada por las dimensiones liquidez y Endeudamiento, para los cuales se utilizará como técnica el análisis documental.	Liquidez	Capital de trabajo	Capital de Trabajo = $\text{Activos corrientes} - \text{Pasivos Corrientes}$	La Razón
				Prueba defensiva	Prueba defensiva = $\text{Caja bancos} / \text{pasivo corriente} = \%$	
			Endeudamiento	Índice de endeudamiento	Índice de Endeudamiento = $\text{Total pasivo} / \text{Patrimonio neto}$	
				Calidad de la deuda	Calidad de la deuda = $\text{Pasivo corriente} / \text{Total pasivo} \times 100$	

Operacionalización de la variable dependiente Riesgo financiero

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Fórmula	Escala
RIESGOS FINANCIEROS	Los riesgos financieros se pueden entender como el riesgo de estar en condiciones de cubrir los costos financieros de una organización, entonces podemos decir que los riesgos tanto de mercado, crédito y liquidez deben ser controlados porque existe una correlación entre ellos; a medida que se desarrolla uno de ellos conduce al desarrollo del otro riesgo generando	Riesgo financiero es conformado por las dimensiones: capacidad financiera y Solvencia Financiera las cuales serán medidas por ratios financieros, mediante la técnica del análisis documental.	Capacidad financiera	Ratio de endeudamiento	Ratio de endeudamiento = Pasivo / Patrimonio Neto	La Razón
				Ratio de solvencia	Ratio de solvencia = Activo / Pasivo	
			Solvencia Financiera	Ratio de liquidez	Ratio de liquidez = Activo Corriente / Pasivo Corriente	
				Ratio Prueba ácida	Ratio Prueba ácida = (Activo Corriente - Inventario) / Pasivo Corriente	

	así pérdida en la rentabilidad de una empresa. (Jorion, 2001)					
--	---	--	--	--	--	--

Matriz de consistencia

Título: Gestión financiera y su incidencia en el Riesgo financiero de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020

Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Técnica e Instrumentos
<p>General ¿De qué manera la gestión financiera incide en el Riesgo Financiero de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020?</p> <p>Específicos</p> <p>Primero: ¿De qué manera la gestión financiera incide en la capacidad financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo SAC Chiclayo periodo 2018-2020?</p> <p>Segundo: ¿De qué manera la gestión financiera incide en la solvencia financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo SAC Chiclayo periodo 2018-2020?</p>	<p>General Determinar la incidencia de la gestión financiera en el riesgo financiero de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p> <p>Específicos</p> <p>Primero: Determinar la incidencia de la gestión financiera en la capacidad financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p> <p>Segundo: Determinar la incidencia de la gestión financiera en la solvencia financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p>	<p>General H0 La Gestión Financiera no incide en el Riesgos Financieros de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p> <p>H1 La Gestión Financiera incide significativamente en el Riesgos Financieros de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p> <p>Específicas</p> <p>Primera: H0 La Gestión Financiera no incide en la Capacidad Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p> <p>H1 La Gestión Financiera incide significativamente en la Capacidad Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020</p> <p>Segunda: H0 La Gestión Financiera no incide en la Solvencia Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p>	<p>Técnicas: Análisis documental</p> <p>Instrumentos: Ficha de registro (Estados financieros)</p>

		H ₁ La Gestión Financiera incide significativamente en la Solvencia Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020	
Diseño de investigación	Población y muestra	Variables y dimensiones	
No experimental Tipo: aplicado Diseño No experimental transversal descriptivo Correlacional	Población y muestra: documentos financieros	<u>V.I.: Gestión financiera:</u> Liquidez y endeudamiento <u>V.D.: Riesgo financiero:</u> Capacidad Financiera y solvencia Financiera	

Ficha de Registro Gestión Financiera Periodo 2018-2020.

Empresa:

Fecha:

DIMENSIONES	Liquidez		Endeudamiento	
INDICADORES/MESES	Capital de trabajo	Prueba defensiva	Índice de Endeudamiento	Calidad de la deuda
Enero – Diciembre - 2018				
Enero – Diciembre – 2019				
Enero – Diciembre – 2020				

Ficha de Registro Riesgo Financiero Periodo 2018-2020.

Empresa:

Fecha:

DIMENSIONES	Capacidad financiera		Solvencia financiera	
	Ratio de endeudamiento	Ratio de solvencia	Ratio de liquidez	Ratio Prueba ácida
Enero – Diciembre - 2018				
Enero – Diciembre – 2019				
Enero – Diciembre – 2020				

CARTA A EXPERTOS PARA EVALUACIÓN DE FICHA DE REGISTRO

Tarapoto, 03 de Julio de 2021

Magister, Huayama Huaman Patty Virginia

Asunto: **Evaluación de la ficha de registro de investigación**

Sirva la presente para expresarles mi cordial saludo e informarles que estoy elaborando mi tesis titulada: "**Gestión Financiera y su incidencia en los Riesgos Financieros en la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C. Chiclayo periodo 2018-2020**" a fin de optar el grado de: Título profesional de Contador Público.

Por ello, estoy desarrollando un estudio en el cual se incluye la aplicación de 2 ficha de registro: El primero, denominado: "**Ficha de Registro Gestión Financiera**" y el segundo: "**Ficha de Registro Riesgo Financiero**"; por lo que, le solicito tenga a bien realizar la validación de este instrumento de investigación, que adjunto, para cubrir con el requisito de "Juicio de expertos".

Esperando tener la acogida a esta petición, hago propicia la oportunidad para renovar mi aprecio y especial consideración.

Atentamente,



Elera Adriañez, Gretel Liliana
DNI: 71203671



Rojas Tello, Yhadira Alejandran
DNI: 70087223

Adjunto:

- *Título de la investigación*
- *Matriz de consistencia (problemas generales y específicos, objetivos generales y específicos, hipótesis general y específicos, metodología, población y muestra)*
- *Cuadro de operatividad de variables*
- *Instrumento*

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA
I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: CPC Patty Virginia Huayama Huamán

Institución donde labora: Colonia Herrera Y Asociados SAC

Especialidad: Tributación y asesoría fiscal de empresas

Instrumento de evaluación: Ficha de Registro de datos **Gestión Financiera**

Autor del instrumento: Elera Adrianzen, Gretel Liliana y Rojas Tello, Yhadira Alejandran

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable, en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Gestión Financiera.				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				X	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio: Gestión Financiera.				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Gestión Financiera.				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL						44

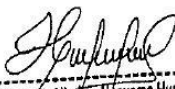
(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Instrumento adecuado para su aplicación

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 4.4

Tarapoto, 3 de Julio de 2021


 Mag. CPC. Patty Virginia Huayama Huamán
 Sello personal y firma

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA
II. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: CPC Patty Virginia Huayama Huamán

Institución donde labora: Colonia Herrera Y Asociados SAC

Especialidad : Tributación y asesoría fiscal de empresas

Instrumento de evaluación: Ficha de Registro de datos **Riesgo Financiero**

Autor del instrumento: Elera Adrianzèn, Gretel Liliana y Rojas Tello, Yhadira Alejandran

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN
MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable, en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Riesgo Financiero .				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				X	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio: Riesgo Financiero .				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Riesgo Financiero .				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL						44


(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

IV. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Instrumento adecuado para su aplicación

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 4.4

Tarapoto, 3 de Julio de 2021


 Mag. CPC Patty Virginia Huayama Huamán
 Sello personal y firma

Matriz de Matriz de operacionalización de las variables

Operacionalización Variable Gestión Financiera

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Fórmula	Escala
GESTIÓN FINANCIERA	La gestión financiera nos indica de qué manera se utilizan y adquieren los recursos financieros. Es por ello que la gestión financiera es una técnica que nos ayuda a tomar decisiones sobre asignación de recursos, como adquirirlos, invertirlos y gestionarlos, esto nos permite analizar cada decisión y cada acción que tienen relación con los medios financieros necesarios para que opere el negocio (Córdova, 2007).	Conformada por las dimensiones liquidez y Endeudamiento, para los cuales se utilizará como técnica el análisis documental.	Liquidez	Capital de trabajo	Capital de Trabajo = $\text{Activos corrientes} - \text{Pasivos Corrientes}$	La Razón
				Prueba defensiva	Prueba defensiva = $\text{Caja bancos} / \text{pasivo corriente} = \%$	
			Endeudamiento	Índice de endeudamiento	Índice de Endeudamiento = $\text{Total pasivo} / \text{Patrimonio neto}$	
				Calidad de la deuda	Calidad de la deuda = $\text{Pasivo corriente} / \text{Total pasivo} \times 100$	

Operacionalización de la variable dependiente Riesgo financiero

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Fórmula	Escala
RIESGOS FINANCIEROS	Los riesgos financieros se pueden entender como el riesgo de no estar en condiciones de cubrir los costos financieros de una organización, entonces podemos decir que los riesgos tanto de mercado, crédito y liquidez deben ser controlados porque existe una correlación entre ellos; a medida	Riesgo financiero es conformado por las dimensiones: capacidad financiera y Solvencia Financiera las cuales serán medidas por ratios financieros, mediante la técnica del análisis documental.	Capacidad financiera	Ratio de endeudamiento	Ratio de endeudamiento = Pasivo / Patrimonio Neto	La Razón
				Ratio de solvencia	Ratio de solvencia = Activo / Pasivo	
			Solvencia Financiera	Ratio de liquidez	Ratio de liquidez = Activo Corriente / Pasivo Corriente	
				Ratio Prueba ácida	Ratio Prueba ácida = (Activo Corriente - Inventario) / Pasivo Corriente	

	<p>que se desarrolla uno de ellos conduce al desarrollo del otro riesgo generando así pérdida en la rentabilidad de una empresa. (Jorion, 2001)</p>					
--	---	--	--	--	--	--

Matriz de consistencia

Título: Gestión financiera y su incidencia en el Riesgo financiero de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020

Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Técnica e Instrumentos
<p>General ¿De qué manera la gestión financiera incide en el Riesgo Financiero de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020?</p> <p>Específicos</p> <p>Primero: ¿De qué manera la gestión financiera incide en la capacidad financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo SAC Chiclayo periodo 2018-2020?</p> <p>Segundo: ¿De qué manera la gestión financiera incide en la solvencia financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo SAC Chiclayo periodo 2018-2020?</p>	<p>General Determinar la incidencia de la gestión financiera en el riesgo financiero de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p> <p>Específicos</p> <p>Primero: Determinar la incidencia de la gestión financiera en la capacidad financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p> <p>Segundo: Determinar la incidencia de la gestión financiera en la solvencia financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p>	<p>General H0 La Gestión Financiera no incide en el Riesgos Financieros de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p> <p>H1 La Gestión Financiera incide significativamente en el Riesgos Financieros de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p> <p>Específicas</p> <p>Primera: H0 La Gestión Financiera no incide en la Capacidad Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p> <p>H1 La Gestión Financiera incide significativamente en la Capacidad Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020</p> <p>Segunda: H0 La Gestión Financiera no incide en la Solvencia Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020.</p>	<p>Técnicas: Análisis documental</p> <p>Instrumentos: Ficha de registro (Estados financieros)</p>

		H ₁ La Gestión Financiera incide significativamente en la Solvencia Financiera de la empresa Operador Logístico Halcón Rojo S.A.C Chiclayo periodo 2018-2020	
Diseño de investigación	Población y muestra	Variables y dimensiones	
No experimental Tipo: aplicado Diseño No experimental transversal descriptivo Correlacional	Población y muestra: documentos financieros	<u>V.I.: Gestión financiera:</u> Liquidez y endeudamiento <u>V.D.: Riesgo financiero:</u> Capacidad Financiera y solvencia Financiera	

Ficha de Registro Gestión Financiera Periodo 2018-2020.

Empresa:

Fecha:

DIMENSIONES	Liquidez		Endeudamiento	
INDICADORES/MESES	Capital de trabajo	Prueba defensiva	Índice de Endeudamiento	Calidad de la deuda
Enero – Diciembre - 2018				
Enero – Diciembre – 2019				
Enero – Diciembre – 2020				

Ficha de Registro Riesgo Financiero Periodo 2018-2020.

Empresa:

Fecha:

DIMENSIONES	Capacidad financiera		Solvencia financiera	
INDICADORES/MESES	Ratio de endeudamiento	Ratio de solvencia	Ratio de liquidez	Ratio Prueba ácida
Enero – Diciembre - 2018				
Enero – Diciembre – 2019				
Enero – Diciembre – 2020				

**Anexo 5 Autorización de aplicación del instrumento firmado por la
Empresa Operador Logístico Halcon Rojo S.A.C**



OPERADOR LOGISTICO HALCON ROJO S.A.C.

CAL.COLOMBIA NRO. 989 P.J. BARSALLO J.L. Ortiz- Chiclayo

Chiclayo, 5 de agosto del 2021

Dra. Jacla Pefía Romero


Decana de la Facultad de Ciencias Empresariales Universidad Cesar Vallejo

Presente .-

Tengo el agrado de dirigirme a usted, con la finalidad de hacer de su conocimiento que las estudiantes Gretel Liliana Elera Adrianzén, con DNI N° 71203671 y Yhadira Alejandra Rojas Tello, con DNI N° 70087223, estudiantes del X CICLO de la Escuela profesional de CONTABILIDAD, de la institución universitaria que usted representa, han sido admitidas para proporcionarles la información necesaria para que puedan desarrollar su trabajo de investigación y/o informe de tesis en nuestra institución.

Aprovecho la oportunidad para expresarle mi consideración y estima personal.
Atentamente.

OPERADOR LOGISTICO HALCON ROJO S.A.C.


Flor del Rosario Vásquez Pined
Representante Legal

