



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**ESCUELA DE POSGRADO**

**PROGRAMA ACADÉMICO DE MAESTRÍA EN FINANZAS**

Gestión financiera y rentabilidad en las Mypes del sector

comercio - Abancay 2023

**TESIS PARA OBTENER ELGRADO ACADÉMICO DE:**

**Maestro en Finanzas**

**AUTOR:**

Cespedes Borda, Yulan Percy ([orcid.org/0009-0005-7030-3378](https://orcid.org/0009-0005-7030-3378))

**ASESORES:**

Mg. Chicchon Mendoza, Oscar Guillermo ([orcid.org/0000-0001-6215-7028](https://orcid.org/0000-0001-6215-7028))

Mg. Walter Sechuran, Fernando Arturo ([orcid.org/0000-0002-7233-4689](https://orcid.org/0000-0002-7233-4689))

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Gestión del Financiamiento

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA – PERÚ

2023

## **DEDICATORIA**

Dedico en especial a mis progenitores, a quienes les debo todo en la vida por haberme dado brindado el apoyo, la constancia, perseverancia y su amor incondicional en toda la etapa de mi vida, el cual fue el motivo y motor principal para sobresalir en todos mis proyectos personales y ser bien para la sociedad.

## **AGRADECIMIENTO**

A: nuestro creador, por haberme consentido y permitido la vida, la fortaleza en este mundo, a pesar de muchas dificultades y tropiezos que tuve en la vida, el me dio las ganas y la perseverancia para llegar hasta donde estoy como profesionalmente.

De igual manera a la Universidad César Vallejo en especial a docentes y asesores de quienes me han impartido sus conocimientos y sus experiencias el cual fue un momento crucial para toda mi vida.



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**ESCUELA DE POSGRADO**

**MAESTRÍA EN FINANZAS**

### **Declaratoria de Autenticidad del Asesor**

Yo, CHICCHON MENDOZA OSCAR GUILLERMO, docente de la ESCUELA DE POSGRADO MAESTRÍA EN FINANZAS de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, asesor de Tesis titulada: "Gestión financiera y rentabilidad en las Mypes del sector comercio - Abancay 2023", cuyo autor es CESPEDES BORDA YULAN PERCY, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 14.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

LIMA, 02 de Agosto del 2023

| <b>Apellidos y Nombres del Asesor:</b>  | <b>Firma</b>   |
|---|--|
| CHICCHON MENDOZA OSCAR GUILLERMO<br><b>DNI:</b> 08478538<br><b>ORCID:</b> 0000-0001-6215-7028 | Firmado electrónicamente<br>por: OCHICCHONM el 04-<br>08-2023 17:12:43 |

Código documento Trilce: TRI - 0636119





**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**ESCUELA DE POSGRADO**

**MAESTRÍA EN FINANZAS**

### **Declaratoria de Originalidad del Autor**

Yo, CESPEDES BORDA YULAN PERCY estudiante de la ESCUELA DE POSGRADO MAESTRÍA EN FINANZAS de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, declaro bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Gestión financiera y rentabilidad en las Mypes del sector comercio - Abancay 2023", es de mi autoría, por lo tanto, declaro que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. He mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicada, ni presentada anteriormente para la obtención de otro gradoacadémico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, nicopiados.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de la información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

| <b>Nombres y Apellidos</b>  | <b>Firma</b>   |
|---|--|
| YULAN PERCY CESPEDES BORDA<br><b>DNI:</b> 45329902<br><b>ORCID:</b> 0009-0005-7030-3378 | Firmado electrónicamente<br>por: YCESPEDESBO88 el<br>02-08-2023 23:04:25 |

Código documento Trilce: TRI - 0636120



## ÍNDICE DE CONTENIDOS

|  |      |
|--|------|
| DEDICATORIA .....  | ii   |
| AGRADECIMIENTO .....                                       | iii  |
| ÍNDICE DE CONTENIDOS .....                                 | vi   |
| ÍNDICE DE TABLAS .....                                     | vii  |
| ÍNDICE DE FIGURAS.....                                     | viii |
| RESUMEN.....   | ix   |
| ABSTRACT .....   | x    |
| I. INTRODUCCIÓN.....                                       | 1    |
| II. MARCO TEÓRICO .....                                    | 4    |
| III. METODOLOGÍA .....                                     | 22   |
| 3.1. Tipo de investigación y diseño de investigación ..... | 22   |
| 3.2. Variable y operacionalización.....                    | 23   |
| 3.3. Población, muestra y muestreo .....                   | 23   |
| 3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos ..... | 24   |
| 3.5. Procedimientos .....                                  | 25   |
| 3.6. Método de análisis de datos.....                      | 25   |
| 3.7. Aspectos éticos.....                                  | 26   |
| IV. RESULTADOS.....  | 27   |
| V. DISCUSIÓN.....  | 36   |
| VI. CONCLUSIONES .....                                     | 42   |
| VII. RECOMENDACIONES .....                                 | 43   |
| REFERENCIAS .....  | 44   |
| ANEXOS.....  | 51   |

## ÍNDICE DE TABLAS

|   |    |
|---|----|
| Tabla 1 Nivel de relación entre gestión financiera y rentabilidad.....                  | 27 |
| Tabla 2 Nivel de relación entre la valoración financiera y rentabilidad.....            | 28 |
| Tabla 3 Nivel de relación entre las herramientas financieras y rentabilidad.....        | 29 |
| Tabla 4 Nivel de relación entre el capital de trabajo y rentabilidad.....               | 30 |
| Tabla 5 Prueba de normalidad utilizando el Kolmogorov – Smirnov .....                   | 31 |
| Tabla 6 Correlación de las variables gestión financiera y rentabilidad.....             | 32 |
| Tabla 7 Correlación de las variables valoración financiera y rentabilidad .....         | 33 |
| Tabla 8 Correlación de las variables herramientas financieras y rentabilidad.....       | 34 |
| Tabla 9 Correlación de las variables gestión del capital de trabajo y rentabilidad..... | 35 |

## ÍNDICE DE FIGURAS

|  |    |
|--|----|
| <i>Figura 1</i> Nivel de relación entre la gestión financiera y rentabilidad.....              | 27 |
| <i>Figura 2</i> Nivel de relación entre la valoración financiera y rentabilidad.....           | 28 |
| <i>Figura 3</i> Nivel de relación entre las herramientas financieras y rentabilidad.....       | 29 |
| <i>Figura 4</i> Nivel de relación entre la gestión de capital del trabajo y rentabilidad ..... | 30 |



## RESUMEN

En esta investigación se consideró como objetivo principal determinar la relación entre gestión financiera y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023; metodológicamente se ha empleado el enfoque cuantitativo de tipo básica con el nivel descriptivo - correlacional de diseño no experimental, como unidad de análisis se centró en las Mypes del sector comercio en la localidad de Abancay, la población integrada fue de 494 Mypes para la presente tesis. asimismo se utilizó como técnica la encuesta y como instrumento el cuestionario confiablemente validados por los expertos en la especialidad; pasando a los resultados obtenidos a través de la prueba estadístico de Rho de Spearman se evidenció la relación directa baja de 0,237 entre la gestión financiera y rentabilidad y con un valor de significancia de 0.001, con respecto a los específicos se demuestra que la valoración financiera tiene una relación directa baja con rentabilidad de  $r=0.163$ , asimismo las herramientas financieras tiene una relación directa baja con la rentabilidad de  $r=0.245$  y por último la gestión del capital del trabajo tiene una relación directa baja con rentabilidad de  $r=0.212$ , según los resultados demuestra que hay relación directa baja en las variables.

**Palabras clave:** Gestión financiera, rentabilidad y sector comercio

## ABSTRACT

In this research, the main objective was to determine the relationship between financial management and profitability in the Mypes of the trade sector-Abancay 2023; Methodologically, the quantitative approach of the basic type has been used with the descriptive - correlational level of non-experimental design, as the unit of analysis it focused on the Mypes of the commerce sector in the town of Abancay, the population that integrated was 494 Mypes for the present thesis. Likewise, the survey was used as a technique and the questionnaire as an instrument, reliably validated by experts in the specialty; Going to the results obtained through the Spearman's Rho statistical test, the low direct relationship of 0.237 between financial management and profitability was evidenced and with a significance value of 0.001, with respect to the specific ones, it is shown that financial valuation has a low direct relationship with profitability of  $r=0.163$ , likewise the financial tools have a low direct relationship with the profitability of  $r=0.245$  and finally the management of working capital has a low direct relationship with profitability of  $r=0.212$ , according to the The results show that there is a low direct relationship in the variables.

**Keywords:** Financial management, profitability and trade sector

## I. INTRODUCCIÓN

La gestión financiera como función esencial de la buena administración forma parte de todos los procesos en desarrollo del banco mundial, en las operaciones financieras tanto en el fortalecimiento de las instituciones de cada país. La gestión financiera como área y rol del banco mundial asegura el buen gobierno y como órgano internacional apoya al sector privado y público en fortalecer sus capacidades en materia de gestión financiera (Banco Mundial, 2023). El departamento de finanzas de la OIT plantea dos objetivos con respecto a la gestión financiera uno es el fortalecimiento, la protección de las actividades a través del financiamiento y el informe completo de la contabilidad financiera; y el otro es asegurar el trabajo adecuado del control financiero (OIT, 2023). El apoyo en gestión financiera se relaciona con la orientación que traza el gobierno sobre las pequeñas y medianas empresas como el acceso al financiamiento para cubrir el capital del trabajo y salarios, y el apoyo a los microempresarios individuales (CEPAL, 2020). Acerca de las pequeñas empresas es que a menudo tienen problemas en interactuar con otras empresas colaborando con un nivel de capital reducido y bajo valor agregado no tienen productos diferenciados en el sector comercio estos factores conlleva a una tasa de rentabilidad muy baja que no puede competir con los grandes empresas (OCDE, 2019).

A nivel nacional el gobierno peruano está tomando medidas para mejorar la rentabilidad de las Mypes impulsando la competitividad y promoviendo el desarrollo a través de mecanismos e indicadores que resulte fundamental para el Perú, como se ha visto que este tipo de empresas generan la mayoría de los empleos (ComexPerú, 2017). Las Mypes en el Perú representa el 95% de todas las empresas nacionales y emplea un 47.7% de la PEA, Pero el gran porcentaje de ellos tienen dificultades y un nivel bajo en gestión financiera en el cual no tienen ningún reflejo en la rentabilidad más bien presenta dificultades en la toma decisiones, acceso al financiamiento y por último terminan de manera informal (ComexPerú,2020)

Según el plan regional trató de impulsar la reactivación de actividades económicas de Mypes en Abancay y dio a determinar que existen 2439 Mypes (Apurímac, 2021). Como personas naturales en sector comercio de la localidad de Abancay en el 2021 fueron 536 y 494 en el 2022 (INEI, 2022) y además la ciudad de Abancay, en estos últimos años creció urbanísticamente y económicamente (Plan de Desarrollo, 2021), Abancay como capital es el centro comercial e industrial de la región con un crecimiento económico constante, y es el sector que más aporte al PBI, en este sentido ofrece numerosas zonas comerciales como la av. Panamericana, av. Venezuela, av. Canadá, av. Díaz Bárcenas, jirón Arequipa, av. Arenas, jirón lima, y otras arterias, a pesar de su constante crecimiento tiene múltiples problemas como el desorden donde emergieron muchas Mypes que sin proyecciones comerciales y otras generalmente desaparecieron porque no contaban con una visión empresarial en el sector comercio o no están diseñadas, algunos tienen problemas de formalización, otros no quieren acceder por temor a impuestos otros desconocen o no tienen experiencia, y otros prefieren mantenerse en los que están pero lo principal es que no hay una decisión de sobresalir o conducir un negocio a pesar que podría generar rentabilidad y más aún no perciben una asesoría en emprender y llevar una gestión financiera eficiente que perdure a largo plazo hay muchas Mypes que quieren un asesoramiento y orientaciones en el manejo empresarial o gestión financiera esperando resultados en sus negocios.

Estas empresas del sector comercio no cuentan con el apoyo de las entidades públicas y privadas en gestión financiera; desconocen o tienen poca experiencia en el manejo y conducción de una microempresa y otro la toma de decisiones no es adecuada que conlleva a una pésima o desconocimiento de una gestión financiera y como consecuencia pésima rentabilidad económica y financiera. Por tal motivo se hace la necesidad de hacer una investigación buscando una gestión financiera muy acertada asimismo las formas de impulsar el emprendimiento que efectúe una rentabilidad a través de una gestión financiera eficiente en las Mypes, Ante los diversos problemas surge la necesidad de hacer una investigación con el fin de demostrar la rentabilidad de las Mypes a través de una gestión financiera en el sector

comercio. Para esto se ha formulado la pregunta general. ¿Hay relación entre gestión financiera y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023?, y las preguntas específicas son los siguientes: ¿Hay relación entre la valoración financiera y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023?, ¿Hay relación entre las herramientas financieras y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023?, ¿Hay relación entre gestión del capital de trabajo y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023?

La justificación de la presente investigación teóricamente tiene un valor sólido y respaldo en antecedentes y bases teóricas acerca del tema de rentabilidad y gestión financiera; como justificación práctica busca solucionar problemas que presentan las Mypes en muchos aspectos o situaciones, por tal motivo a través de esta investigaciones se plantean soluciones pertinentes en la toma de decisiones; en la metodología se busca demostrar relación de gestión financiera y rentabilidad, en el cual se hará el uso del estudio correlacional con el propósito o fin de generar conocimientos básicos que sirva como antecedentes a futuras investigaciones.

En los objetivos como general es determinar la relación entre gestión financiera y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023 y los específicos: determinar la relación entre la valoración financiera y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023, determinar la relación entre las herramientas financieras y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023 y por último determinar la relación entre gestión del capital de trabajo y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023. Cuya hipótesis general: existe relación entre gestión financiera y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023, y las específicas: existe relación entre la valoración financiera y rentabilidad en la Mypes del sector comercio-Abancay 2023, existe relación entre las herramientas financieras y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023, y por último existe relación entre gestión del capital de trabajo y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023.

## II. MARCO TEÓRICO

Según Fernández (2022), en su trabajo cuyo objetivo planteado gestión financiera y rentabilidad como forma de optimizar, del mismo modo la metodología empleada fue de un enfoque combinado, normalmente lo llamamos con el nombre de mixto, tipo de investigación descriptivo y no experimental correspondiente al diseño, también se menciona el resultado de la variable principal en la entidad, como actúa la gestión financiera siendo uno de las dificultades que presentaba la empresa, en el cual reflejaba una rentabilidad pésima para la entidad. Concerniente la técnica y al instrumento como fuente de información se empleó una encuesta y un cuestionario, según los resultados es altamente confiable por cada variable y sus dimensiones llegaron a saber por la existencia de algunas discrepancias por el cual se formularon estrategias; las conclusiones como parte de las dimensiones con respecto al estado financiero y la otra dimensión las razones financieras son moderados de acuerdo a su desempeño, mientras que la planeación financiera representa una fortaleza para la primera variable y la segunda variable como la rentabilidad se posiciona en el nivel medio demostrando en contra de la supervivencia y competitividad de la organización.

A la vez según Ugando et al (2023) en su artículo de investigación describe como objetivo, optimizar entre gestión financiera y rentabilidad en los negocios, se ha aplicado una toma de decisiones enfocando un arquetipo de gestión, en la parte de la metodología se empleó un enfoque mixto, y siguiendo con el paso del diseño fue la no experimental de tipo transversal, con respecto al nivel utilizado fue descriptivo y exploratorio, la población está compuesto por 50 socios de los cuales un gerente, un presidente de compañía, un comisario, cinco vocales principales y cinco suplentes como se ha visto que es muy poco la población por consiguiente eso representara la muestra sin embargo en recolección de información el autor hace uso de la observación de campo, análisis documental y la entrevista; cabe mencionar que el procedimiento se tomó de manera organizada con las técnicas y herramientas para una mejor propuesta. El resultado se dio bajo un análisis de información procesada deduciendo que las devoluciones de efectivo originan contratos incumplidos

causando pérdidas para los siguientes años de la pandemia, mientras tanto la compañía presenta algunos desniveles en financiamiento externo. En conclusión, se evidenció que existían una baja rentabilidad a causa del mal manejo del efectivo y contratos que no favorecía, es muy necesario el uso sistemático de un nuevo diseño de gestión en la parte financiera, del mismo modo para medir los resultados la alta gerencia de la compañía debe llevar un seguimiento adecuado de los recursos y así opten en tomar decisiones acertadas.

También Mayett (2022) menciona en su artículo cuyo objetivo es dimensionar entre los criterios financieros y no financieros en gestión financieras mediante un grado de utilización en algunas Mipymes, pero en el campo de la metodología de estudio fue exploratorio con informaciones primarias y secundarias, con una muestra reducido que sería por conveniencia, cuyo técnica fue la encuesta con una escala de liker, llegando a una conclusión de que existe un alejamiento del conocimiento financiero con respecto al uso de la evaluación financiera de los inversores a la vez se logró una gestión financiera a través del conocimiento, la educación, modelos y técnicas con el propósito de lograr una rentabilidad a través de la competitividad en muchas pequeñas empresas esto como consecuencia la creación de empleos y una excelente productividad. Otro punto muy relevante concluye con el desempeño financiero que viene a ser que las organizaciones cuenten con componentes eficientes dentro de sus organizaciones, tomando en cuenta los recursos tecnológicos y procesos internos de una organización, además definir conflictos y políticas organizacionales con la intención de tener un clima organizacional acorde a sus propósitos.

Además, según Mera (2017) en su investigativo plantea como objetivo de saber entre gestión financiera y rentabilidad, si realmente impacta en toma de decisiones y como hipótesis formulada es si la gestión financiera impacta en la rentabilidad es decir si el impacto recae en la segunda variable; al mismo tiempo metodológicamente se fundamenta en un enfoque de carácter cuantitativo, con respecto al tipo es una investigación básica y nivel descriptivo. Con respecto a la población estuvo compuesto por 32 empleados y esta misma cantidad se emplea

para la muestra, del mismo modo se usó la encuesta como técnica, y se empleó el instrumento como cuestionario, prosiguiendo con el resultado de los datos arrojados se identificó que la empresa no impacta económicamente, para lo cual urgentemente la entidad debe buscar una estrategia de gestión financiera que esté acorde al crecimiento económico y una reestructuración administrativa; mientras que el manejo de ingresos y gastos son esenciales para obtener la rentabilidad. Con respecto a la hipótesis se tomó la decisión de la alterna donde la rentabilidad es impactado por la gestión financiera recae en; concluyendo que la entidad debe ejecutar herramientas fijas dentro de la gestión financiera para obtener buenos ingresos más que todo de las ventas y así la entidad pueda generar utilidades tal como se ha esperado.

De igual manera Huacchillo et al (2020) menciona en su investigación gestión financiera y decisiones financieras que busca la aplicación del conocimiento en la gestión financiera y decisiones, con una metodología de un enfoque mixto, diseño no experimental, nivel correlacional acertando una relación entre las variables en un periodo transaccional o transversal, el instrumento aplicado es el cuestionario aplicado a los personales responsables del área con un resultado alta positiva de correlación entre las variables y significativamente aceptable tanto con las dimensiones como: los medios financieros, herramientas financieras e indicadores financieros tienen una correlación alta con la variable 2. En el cual se concluye primero con la dimensión 1 que los medios financieros en las decisiones financieras se relaciona con la variable 2 mencionado que en las entidades bancarias realizan los medios financieros, con respecto a la dimensión de herramientas financieras solamente se toma los ingresos y egresos más no los estados financieros ya que esto representa anualmente, y la tercera dimensión que vendría a ser los indicadores financieros como los índices rentabilidad financiera y liquidez son regulares en cuanto al crecimiento en parecer no llegaron a las metas y objetivos esto sucedió debido al endeudamiento financiero.

De igual forma Rosillon y Marvelis (2019), manifiesta como objetivo en su artículo de evaluar la relevancia del análisis financiero como una técnica eficiente y clave para una gestión financiera adecuada, que es muy fundamental el análisis



financiero para diagnosticar situaciones financieras, así como el desempeño en una empresa, donde se podrá encontrar algunas dificultades y desde luego solucionar esos asuntos, según el diseño de investigación se ha tomado algunas teoría de autores, en síntesis según el análisis financiero estimó algunos indicadores como el endeudamiento, liquidez, eficiencia operativa, solvencia, rendimiento y rentabilidad empresarial, una Mype solvente será por la liquidez, a veces no sucede pero el negocio con liquidez siempre será solvente siempre para eso se debe tener una información veraz y actual con respecto a la situación financiera en conclusión como estrategia fundamental y crucial para la actividad operativa de las empresas es el análisis financiero completa y se podría decir que las empresas tendrán una larga vida proyectado al futuro a través de una gestión financiera eficiente.

Mientras tanto Pacheco et al (2021), menciona que las micro y pequeñas empresas son el motor principal para el desarrollo económico de cada país como el caso de Ecuador, en este estudio de investigación se relaciona y se analiza la rentabilidad financiera, la liquidez y el endeudamiento de todas las microempresas de la provincia con respecto a las otras del país; su metodología es de un enfoque cuantitativo, descriptiva y diseño transversal. Se pudo contabilizar de 13,768 microempresas en la provincia y 16,093 en el resto del país; del mismo modo reportaron sus estados financieros al SSVS, de igual manera se aplicó la prueba de t, por defecto los resultados investigativos se apoyan en un 95% de confianza, la liquidez y el endeudamiento en promedio es muy alto en la provincia mientras que en otras provincias del vecino país se reporta una rentabilidad financiera mejor en promedio, con tal investigación lo que se quiere es contribuir en el desempeño y la supervivencia empresarial mediante la elaboración de diseños de política en toda las microempresas.

Con respecto a Farías et al (2022), en su estudio busca el propósito de evaluar en las microempresas del sector comercio: qué determinantes de la rentabilidad podrían afectar, en el cual se evidenció con una muestra de 788 empresas que informaron sus estados financieros al SSVS, en esta investigación se desarrolló la regresión lineal múltiple estableciendo el sustento de la rentabilidad

financiera como variable de las empresas llegando a los resultados y afirmando que la liquidez y el endeudamiento actual tiene un resultado en la rentabilidad financiera, sin embargo en tiempos antaños la microempresa así como en su tamaño era medido por su totalidad de activos que por entendido era una relación inversa con el rendimiento. En tal sentido la presente investigación muestra con respecto al rendimiento que factores financieros afectaron y por consiguiente es muy práctico la operación en este sector empresarial.

Pasando al escenario nacional se tiene a Pérez (2019), quien propone como objetivo de su investigación la relación con respecto a la administración financiera y la rentabilidad, cuyo hipótesis es, si la administración financiera recae directamente en la rentabilidad, además en la metodología empleada y dentro del diseño investigativo es la no experimental y nivel descriptivo correlacional, demostrando una relación de las dos variables; de igual manera la población estuvo conformado por 12 trabajadores de la entidad como sabemos es poca cantidad para aplicar la fórmula y sin comentario eso mismo representará la muestra y continuando con la metodología en la sección de técnica e instrumento se ha usado la encuesta y el cuestionario aplicado por variable que aportará como información para los resultados, y estos resultados según arrojado por el programa demuestra que una buena correlación de 0.701 de Pearson y una significancia bilateral de 0.011 entre las variables es decir hay un grado de relación la primera variable con la segunda variable y además la percepción según el encuestado es muy buena con la administración financiera, el resto manifiesta regular; finalmente la percepción con respecto a la rentabilidad es alta; como último la conclusión estaría demostrada si hay un buen grado de relación entre las variables así como la percepción refleja muy buena y también el aporte de la rentabilidad es alta.

En tanto Céspedes (2022) demuestra en su artículo como objetivo es determinar la relación entre gestión financiera y rentabilidad en las Mypes en grado de relación con respecto al resultado. A la vez en la hipótesis general nos dice si hay existencia o relación positiva. La metodología utilizada en cuanto al enfoque es cuantitativo, y no experimental en la parte del diseño de tipo transversal quiere decir

la recolección de datos en tiempo determinado, mientras tanto la población conformada fue de 143 Mypes formales y el muestreo aplicado es la no probabilística o muestreo por conveniencia; con respecto a la recolección de datos se usó encuesta y cuestionario por variable; en los resultados inferenciales arrojado por Spearman se tuvo una correlación positiva 0.935 con una significancia de 0.000 y por último en la parte de la conclusión se llegó según la hipótesis de que si existe relación entre variables pero vale recalcar la implementación en formación técnica de las Mypes, también promover la gestión del capital de trabajo, un buen sistema contable que conlleve a una rentabilidad mediante los estados financieros adecuados y por último orientaciones, capacitaciones o charlas que garanticen la rentabilidad empresarial.

De igual manera Chafloque (2022), plantea como objetivo en su tesis la relación entre gestión financiera y rentabilidad en una empresa, la metodología aplicada es cuantitativa con respecto al enfoque, además el tipo de investigación que propuso es básico y respectivamente al diseño utilizado fue la no experimental, de la misma manera prosiguiendo con la muestra la entidad utilizó a sus 30 trabajadores para este evento investigativo. Y vale mencionar que el instrumento facultado fue un cuestionario. Como resultado de la prueba inferencial según Spearman se llegó a una correlación de 0.872 y 0.000 de significancia entre las variables reflejándose que la gestión financiera tuvo algunas trabas en cuanto a algunos indicadores como la liquidez no respondía a lo que se esperaba y por ende hubo una disminución de utilidad de la empresa del 2019 al 2020. También se identificaron la falta de planificación en el MOF y la actualización del organigrama, otro problema identificado son las incidencias en el presupuesto durante la fase de dirección, además con respecto a los indicadores y parámetro hubo desbalances y finalmente llegando a una conclusión que la empresa presenta una ineficiencia en la primera variable donde no se acerca a la relación con la rentabilidad con esto quiere decir que los indicadores no responde a la segunda variable

Con respecto a Sumalave (2020), menciona en su objetivo de estudio la gestión financiera y rentabilidad como unidad de análisis en grado de relación, se ha

utilizado el enfoque cuantitativo y básica como tipo de investigación, descriptivo correlacional como nivel y como diseño es la no experimental; además la población que conformó fue de 15 empleados administrativos asimismo la misma sería para muestra representativa y en esa razón es muestreo no probabilístico, para el recojo de información para este tipo de investigación se emplea la técnica basada en una encuesta acompañado de un análisis documental con su correspondiente ficha de análisis y como instrumento el cuestionario, de acuerdo a la confiabilidad se obtuvo una relación favorable en las variables arrojado por el programa, del mismo modo en los resultados según Spearman hay una relación positiva de 0.875 y 0.000 de p, de igual manera las dimensiones de la primera se asocia con la rentabilidad indican que hay buen nivel en la práctica de gestión financiera para implementar un avance en la rentabilidad y finalmente como conclusión podemos decir que la gestión financiera de tal entidad necesita un permanente control adecuado porque esto llevará a solucionar problemas negativos en la rentabilidad haciendo el uso de una verificación o monitoreo y la vez erradicar situaciones que afectan.

Mientras tanto Quiñones (2022), plantea en su objetivo: identificar la rentabilidad a través de la gestión financiera, cuya hipótesis, existe influencia entre gestión financiera y rentabilidad; metodológicamente se utilizó el cuantitativo como enfoque, el diseño no experimental y nivel descriptivo correlacional o relación entre la variables, la observación empleada fue para rebuscar informaciones de datos, asimismo en la hipótesis contrastada se apoyó en la correlación de Pearson como resultado se obtuvo logrando un coeficiente alta positiva de 0.915 y p. 0.000 que es menor a 0.05. Con rentabilidad patrimonial, sin embargo, hay una correlación positiva baja 0.287 y una significancia de 0.005 pero menor a 0.05. Llegando a una conclusión que gestión financiera influye positivamente en rentabilidad patrimonial quiere decir hay una buena inversión, pero mientras tanto en la rentabilidad sobre la inversión tiene una influencia negativa donde los activos representan un bajo rendimiento para esto se define que la mayor utilidad de las empresas fue a partir de una gestión financiera adecuada.

Por el otro lado Huarcaya (2023), plantea en su objetivo: constatar el nivel de relación entre gestión financiera eficiente y toma de decisiones racionales, cuya hipótesis es que la gestión financiera eficiente influye en grado altamente significativo en la toma de decisiones. Mientras tanto en esta investigación el tipo es aplicativo nivel correlacional y causal pero el diseño es no experimental con una muestra de 370 participantes de pequeñas empresas. El instrumento aplicado es el cuestionario, según los resultados se aplicó el estadístico de Spearman de 0.893 y una significancia bilateral 0.026 que sigue siendo menor que 0.05 esto por lo tanto tiene un alto grado de asociación y es significativa entre las variables. Según la conclusión alcanzada si se constató el grado o el nivel de influencia entre las variables por tal sentido decimos hay una mejora efectiva en tomar decisiones adecuadas aplicando eficientemente la gestión financiera.

En el caso del autor Aguirre et al (2020), describe como objetivo de su artículo de analizar la rentabilidad con la finalidad de determinar la toma de decisiones, y la aplicación metodológica tiene un diseño no experimental, descriptiva aplicado de tipo transversal, se ha tomado como referencia los estados financieros del 2012 hasta el 2019. Como fuente de información se accedió a la superintendencia de mercado y valores, bueno con respecto a los resultados según la prueba de Shapiro demuestra que hay una distribución normal la rentabilidad patrimonial fue de 7.90% se es muy beneficioso mientras tanto el rendimiento sobre los activos se tuvo una media de 5.04% igual es superable al 5% lo que indica que es muy rentable demostrando una probabilidad normal con referente a los indicadores, el punto nos demuestra con respecto a la rentabilidad sobre patrimonio durante el periodo ha reflejado muy beneficioso con esto se tomará la decisión correcta sobre la inversiones; mientras tanto al rendimiento de los activos se ha visto algunas bajas que no estaban acorde a la rentabilidad del patrimonio en este última la entidad debe poner hincapié para mejorar su rentabilidad. Con esto pasamos a la conclusión de que se ha observado de la mayoría de datos bajos producto a múltiples factores de tipo externo esto servirá a buscar opciones positivas para la mejora en el futuro con la reingeniería y emisión de nuevos proyectos.

Con relación a las bases teóricas de las variables se considera las dos variables, primeramente con la primera variable que vendría ser gestión financiera y se define como el proceso que integra los gastos e ingresos que implica la ejecutar el manejo eficiente del dinero dentro de las entidades y como efecto se generará una rentabilidad por sí mismo, esto conlleva trazar objetivos básicos de gestión financiera partiendo de dos fragmentos, primero creación de recursos generando ingresos, más los aportes de accionistas y segundo efectividad en los recursos financieros de manera controlada de esa manera obtener o conseguir resultados aceptables y satisfactorios en la dirección (Sanchez, citado por Córdoba, 2012 p.19). Acotando al respecto la gestión financiera es muy clave para el éxito de las empresa para esto también debe contar con la planeación financiera dentro de la gestión, ya que el funcionamiento de las de las organizaciones estará en la correcta ejecución de procesos que integre toda las actividades como componentes de dicha entidad

Según Fajardo & Soto (2018). “Define a la primera variable como la administración que combina los recursos de una entidad que posee”. Es más como recae la responsabilidad a la persona que sería comando o mentor, y como persona responsable de gerenciar una organización financiera cumpliendo con el balance de los egresos e ingresos que posee una compañía pero a la vez teniendo en cuenta la optimización de los recursos económicos.

Con respecto a la importancia radica en la identificación de los estados financieros dentro de gestión financiera porque es la clave para tomar decisiones en gestión financiera como puede ser la planificación estratégica teniendo como base fundamental la interpretación en el lado financiero así como gestión del capital de trabajo, la recuperación en el tiempo, el margen de utilidad, también es muy fundamental la proyección de ventas y de gastos. En el aspecto económico disminución del capital, beneficios de ingresos y eficiencia en el costo de operación. Siempre con relación de la liquidez y otro indicador la solvencia, y otro punto el endeudamiento y por último esperar el rendimiento buscando una rentabilidad; con estos aspectos el gestor financiero tomará decisiones acertadas (Fajardo & Soto, 2018). Según Córdoba (2012), la gestión financiera se centra en dos aspectos

fundamentales que son uno la rentabilidad y dos la liquidez de la empresa que está relacionado con los recursos financieros y funciona como un área administrativa. Con esto nos quiere decir que los recursos financieros tanto con la liquidez y rentabilidad sean lucrativos al mismo tiempo impulsado por la administración financieras.

Para Kamasak (2017), la importancia está enfocado principalmente en la toma de decisiones al resaltar donde deben colocarse las inversiones según la toma de decisiones esto deduce una gestión relevante. Acotando al punto de vista del autor es muy importante tener en cuenta de los aspectos o indicadores para invertir en el desempeño logrando las habilidades dinámicas que esto refleja en la rentabilidad.

En las Mypes la gestión financiera según Fajardo & Soto (2018). Nos dice que el gerente altera los datos contables en gestión financiera con la intención de optimizar los recursos financieros en las Mypes, implementado las políticas económicas con decisiones fijas, que sea útil para una entidad. Resaltando que es fundamental en las Mypes la gestión financiera para lo cual se basa en buscar herramientas que faciliten una buena gestión desde entonces se optimizará los recursos claves para la entidad. También se dice que la gestión financiera es muy importante porque se evidencia al resolver y enfrentar la situaciones entre rentabilidad y liquidez, con esto se prevé los recursos básicos y adecuados en el momento preciso y una toma de decisiones apropiadas para una gestión; asegurando el crecimiento empresarial mediante los retornos financieros (Van Horne, citado por Córdoba Padilla, 2012.p.23). Según la variable gestión financiera es primordial y fundamental más que todo para controlar las operaciones con esta razón será efectivo y confiable en lograr los resultados a la vez priorizando el beneficio de las empresas. La gestión financiera cumple el papel relevante en la administración más aún prever los recursos de la entidad como uno de ellos es el recurso financiero a raíz de esto se efectuará la rentabilidad óptima y la liquidez efectiva que perdure a largo plazo y generalmente en la actualidad muchas empresas buscan la maximización de inversiones y utilidades y se planteado como objetivo.

Las dimensiones de la gestión financiera según el autor Chapi y Ojeda (2017), la valoración financiera se refiere aquellos factores que determinan los parámetros para ejecutar el financiamiento, esto infiere una decisión financiera con respecto a créditos Para lo cual se ha tomado según la teoría de este autor Córdoba (2012) donde se pudo extraer las principales temas como dimensión y son: valoración financiera, herramientas financieras y gestión del capital del trabajo.

Pues como primera dimensión se describe acerca de cómo la valoración financiera viene hacer una acción y el efecto al indicar los pasivos financieros y el valor de los activos, donde la liquidez está presente y la vez asegurando el cobro y las amortizaciones. La valoración financiera evalúa la inversión y la decisión a largo plazo y fijar su acercamiento a la rentabilidad bajo el prototipo de valorar los activos y su efecto en la rentabilidad mediante la decisión de invertir utilizando alguna técnica de estadística (Caiza, et al 2020). Del mismo modo López, citado por Cordava (2002), detalla es el valor de la inversión está resaltado en el valor neto presente, asimismo al valor de pasivos y activos financieros, quiere decir el valor actual de los flujos en su conjunto tanto del presente y del futuro y a esto se le disminuye el costo de oportunidad p. 47. Es así que la valoración financiera dentro de gestión financiera desarrolla con suma importancia actividades u operaciones y nos permite entender mucho mejor con los indicadores, así como: el valor del dinero en el tiempo, la tasa de interés, amortizaciones, administración de riesgos financieros y valuación financiera esto se dirija a la valoración de acciones, bonos y marcas empresariales.

Como primer indicador de la dimensión es el interés cuyo indicador se apoya en la medición de la rentabilidad ya sea de los ahorros o costos con relación al crédito, generalmente se representa siempre en porcentaje. El interés va depender del capital, tiempo y tasa de interés, pero también existe dos tipos de interés uno que es simple y el otro compuesto, las entidades de financiamiento aplicando en las operaciones financieras una tasa de interés. Con relación a la tasa de interés simple es invariable con respecto a la capital en otros términos no tiene el uso de reinvertida en la retribución económica; mientras tanto en el interés compuesto se genera



nuevos intereses en los siguientes periodos programados o se acumula al capital generando nuevos intereses o se capitaliza.

Como segundo indicador el valor del dinero en el tiempo, según el autor nos dice como valor del dinero actual o de hoy vale mucho más que su valor en el futuro; demostrando que el dinero de hoy se puede invertir ganando intereses y su valor nominal aumenta. Sabemos que el dinero a través del tiempo fue como medio de intercambio de productos y servicios, sin embargo la inflación o el desarrollo de naciones ha repercutido en el dinero en algunos devaluándose y en otros extinguiéndose es por eso que por conocimiento un peso actual no vale lo mismo que de hace veinte años (Maza, citado por Cordova 2012. p. 54). Los inversionistas prefieren la cantidad necesaria de dinero en el presente y esa misma cantidad de recibir en la fecha pactada o en el futuro con la intención de usarla, pero ese uso en el futuro sería acompañado bajo una tasa de interés que resultaría un beneficio para el inversionista.

Como tercer indicador por conveniente y respaldado bajo el modelo del autor cogemos a las amortizaciones, pues viene hacer financieramente un proceso de extinción de manera gradual una deuda mediante pagos periódicos ya sea igual o diferente. Para Mesa, citado por Cordova (2012) “las amortizaciones de una deuda viene hacer cada pago o una cuota de transacción, se realiza el pago en la fecha pactada de los intereses con la finalidad de reducir el importe p. 61”. En el campo de la financiera está estipulada en forma gradual el pago frente a responsabilidades con terceros este caso está conformada por cuotas, el saldo más su interés el abono del capital y el saldo.

Mientras que la valuación financiera viene a ser como el proceso de estimación del valor de los activos en este caso como las acciones, activos intangibles u opciones también están las patentes, las marcas registradas y los títulos de los pasivos basado como deuda de la compañía (Ferruz, citado por Cordova 2012, p. 63), a la valuación también se le conoce con el término de valoración para lo cual existe diversos métodos para diferentes alternativas que se

podría llegar al punto, en conclusión varios puntos de opinión refuerzan con el fin de determinar la valuación, en este caso no está demás en describir los métodos como primero es el método analítico se basa en la álgebra, el rendimiento, es un método de suma hacia rentas futuras y por último el compuesto o mixto que resulta la suma de los dos anteriores métodos.

Con respecto a la administración de riesgos financieros según Zorrilla citado por Cordova (2012) “indica como parte de las finanzas que se enfoca en el manejo y cobertura de riesgos financieros” p. 90. La administración de riesgos es manejado y resuelto por la gestión financiera de la entidad ya que ellos están preparados para enfrentar cualquier situación o contingencia sobre riesgos, los riesgos a menudo son de tipo crediticio, liquidez, operacional, de mercado, económico y otros como legal y transacción. Es muy necesario distinguir las etapas como la intensificación, evaluación, selección del método a utilizar, luego la implementación y por último el repaso o la revisión.

En la segunda dimensión tocamos con respecto a las herramientas financieras en toda organización como gestión financiera es muy necesario el uso de herramientas financieras para un adecuado manejo de la administración de los negocios y otros recursos. Según Groppelli (2000), nos dice “Es muy útil el empleo de herramientas tanto en operaciones industriales, comerciales, servicios y otros sectores; también sucede en nuestras actividades diarias o personales”. Se sabe que esta dimensión de proveer una información completa acerca de los recursos correspondientes al dinero con el fin de tomar decisiones con tino más no con temor y reaccionar ante cualquier situación o crisis. Para esta dimensión se aplicó según el autor Córdoba (2012), los siguientes indicadores como el análisis e interpretación de los EE.FF, y la liquidez, actividad y el endeudamiento.

Como primer indicador sobre análisis e interpretación de estados financieros no habla Eisen (2000), quien menciona “como la presentación del reporte formal de información financiera para aquellos que estén interesados en saber la situación de la entidad”. Es muy necesaria esa información de los estados para la gestión

financiera como los balances, el estado de resultados, estado de cambio en el patrimonio y el flujo de efectivo. Es así que el análisis e interpretación de los EE.FF. Baena, citado por Córdova (2012) define “Como el proceso de recopilar, comparar e interpretar la información cuantitativa y/o cualitativa de los hechos pasados y presentes de una entidad, que le conlleva según los resultados a una toma de decisiones efectivas” p. 111. Y es más aquí se encuentran los dos métodos financieros como el vertical que busca el resultado un solo periodo y la horizontal en dos o más periodos.

También tenemos otro indicador la razón de liquidez, se encarga de medir a la compañía su capacidad de satisfacer compromisos a corto plazo. Las empresas en el sector de la comercialización sufren algunos riesgos en cuanto al grado de la liquidez y esto genera una incertidumbre en el sector generalmente pasa en los altos mandos de la empresa que lamentablemente se olvidan determinar la liquidez, siempre como sub indicador encontraremos el capital de trabajo neto que resulta mediante la obtención del activo circulante menos el pasivo circulante, también el razón circulante que son obligaciones a corto plazo mediante el activo circulante sobre el pasivo circulante, la prueba ácida se toma en cuenta activo circulante menos los inventarios y todo esto sobre pasivo circulante y es lo que mide como la correcta liquidez en razón al circulante. (Illescas et al 2023). Mientras que la razón de actividad son los recursos que se usan con efectividad en la compañía, conocidos también como indicadores de rotación, evalúa la eficiencia de los recursos así como los activos que se hace el uso en las operaciones, aquí podemos encontrar rotación de inventarios, mediante el costo de venta sobre inventario que resulta la rotación. Y otro muy relevante es la rotación de carteras que vendría ser el retorno cuantas veces sea las ventas cuentas por cobrar con relación al crédito en este caso es muy fundamental la rapidez de la cobranza y debería estar alineado con las políticas asimismo la cantidad del periodo promedio de pago y finalmente la rotación de los activos.

Además, la razón de endeudamiento se refiere al nivel de capital como también a la solvencia, se mide la deuda como ha sido financiada la compañía; hay

diferentes niveles de medición como el endeudamiento, el pasivo de capital y el leverage mide los patrimonios o activos frente a sus acreedores. El endeudamiento se da a través de varios factores como lo mencionan las instituciones financieras esto a veces no se relaciona con el nivel o el grado de rentabilidad, crecimiento, riesgo empresarial, sin embargo el endeudamiento en algunas empresas se da por las deudas a corto plazo (Dos Santos y Oliveira, 2017). Generalmente el endeudamiento viene a ser las deudas con terceros a través del tiempo existen como: el nivel de endeudamiento con relación al total de los activos.

Con respecto a la dimensión de la gestión del capital de trabajo se menciona como un elemento primordial que desarrolla las compañías, en este caso esta dimensión mide en gran parte la solvencia determinando el margen de seguridad que esté acorde al punto de vista y a la visión de los administradores pues estos buscan alcanzar el equilibrio entre el riesgo y la utilidad para así optimizar el valor de la compañía. Como primer indicador encontramos al capital de trabajo operativo. Según el aporte de Weston, citado por Córdova (2012) “para la sobrevivencia necesariamente se busca la posición de la liquidez como parte fundamental del capital del trabajo” p. 204. En este caso la gestión del capital como indicador se basa en los objetivos del administrador a sabiendas sobre la rentabilidad y el riesgo de una entidad, es necesario buscar y maximizar la rentabilidad y evitar riesgos o en este caso minimizar, la liquidez se vincula con la gestión del capital, otro aspecto es el rendimiento operacional empresarial.

Las políticas del capital de trabajo está interrelacionado por los interesados en tomar decisiones en comparación al nivel de activos y pasivos; de esta manera debe hacerse el seguimiento correspondiente a las operaciones de la organización bueno los aspectos tienen injerencia en la rentabilidad y riesgo e (Espinosa, citado por Córdova 2012 p. 205). Las políticas se relacionan con las metas u objetivos con relación al financiamiento del activo circulante y más que todo se mantenga la política de liquidez por consiguiente se busque el desempeño para tomar decisiones adecuadas. Mientras tanto en la gestión del efectivo entendemos y sabemos que se refiere al billete o moneda de uso que están como saldos en las entidades bancarias

o los instrumentos como medio de transacción como cheques, giros, monedas extranjeras y los metales preciosos (Redondo, citado por Córdova 2012 P. 208). El efectivo se considera el dinero en caja y el efectivo en bancos por deducción el efectivo es valorado como el activo más líquido de la empresa, un activo puede convertirse con facilidad y rapidez en liquidez. Es muy necesario mantener como una razón la liquidez uno por su transacción, compensación, especulación y precaución todo esto en relación a los valores y al efectivo en cantidad.

En tanto las cuentas por cobrar se refieren cuando los clientes son tentados de créditos por las empresas lo hacen con la finalidad de incrementar las ventas están siempre con miras al cliente para captar en conclusión estos créditos otorgados por las empresas forman a la larga como deuda por cobrar (Gómez, citado por Córdova 2012 p.), esto viene hacer como lo fundamental de una gestión financiera, de esa manera se llega alcanzar las metas establecidas a través de la política de cobranza, cabe analizar para tener la gestión adecuada priorizar los múltiples factores de cobranza como: tipo de cliente, plazo de cobranza, la incobrabilidad, nivel de ventas y el riesgo crediticio; siempre buscando la política en cartera sana con el que se vislumbrará una gestión de cartera como resultado una política financiera adecuada.

Por último la gestión del inventario es un indicador que la empresa tiene en conocimiento sobre la cantidad, el saldo y el desabastecimientos de productos u otros materiales gracias a este registro las compañías podrán tomar decisiones oportunas y opten por una gestión adecuada (Gaither y Frazier, 2000). La gestión de inventarios en muchas o en todas las entidades empresariales permite reducir costos a través de una optimización de recursos como el caso de eliminar o de condicionar los productos defectuosos o que no están conformes en tal caso se busca la eficiencia de los recursos (Alburqueque y Guillermo, 2022). La gestión para las empresas trae beneficios como la optimización de tiempos, lograr y mantener el grado competitivo y protección en precios y escasez de materia prima. En la variable de rentabilidad se ha tomado diferentes conceptos primeros veremos del autor Slywotsky (2017), menciona que la rentabilidad es la noción que toda las empresas

implantan en toda su acción económica con los medios necesarios como pueden ser materiales, humanos y financieros. Para Shi (2021), “rentabilidad es la capacidad que logra tener una entidad u organización para obtener ganancias”. Pero para Sautma y Ricky (2019) “es evaluar la utilidad a la rentabilidad mediante la producción por una organización que le permite verificar cómo la inversión actúa durante el proceso económico”. Como bien sabemos los diferentes puntos de vistas de los autores la rentabilidad nos permite determinar la inversión y los medios o indicadores necesarios en toda acción económica con el fin de lograr el éxito de la empresa. La rentabilidad dentro de las pequeñas empresas tiene como objetivo maximizar la operación en curso: fijación de precios, el marketing como ubicación estratégica, niveles de inventarios e informes de producción; también las decisiones de gastos. En la decisión estratégica se enfocan en asegurar productos de los negocios y la definición de los mercados y a la vez existencia de una demanda (Ansoff, 1965).

Con relación a rentabilidad como modelo podemos encontrar algunos factores que intervienen en la rentabilidad de las empresas como el apalancamiento, la rotación de activos y el endeudamiento, esto se puede mejorar con el propósito de mejorar la rentabilidad mediante una evaluación de factores (Zambrano y Rivera, 2023). En la rentabilidad se ve la eficiencia administrativa y el rendimiento producto de las ventas y la inversión. También se utiliza el rendimiento para hacer seguimiento los costos y los gastos mediante los tipos de rentabilidad como es el caso del margen de utilidad y otros, los rendimientos, las utilidades y los dividendos. También es bueno acotar la importancia de la rentabilidad en las Mypes de De Gea (2019), “Es muy importante la rentabilidad porque hace el cálculo como retorna las inversiones haciendo el uso y la práctica eficiente de diferentes proyectos de inversión”. Así mismo Paz (2017), “la rentabilidad se refiere a un enfoque económico dentro del marco de las finanzas, por este motivo accede comparar el retorno de la inversión, de esta manera logra acertar una rentabilidad económica, financiera y social”.

En las dimensiones de la rentabilidad primero vemos la rentabilidad económica, para Maldonado (2015), “la rentabilidad económica es el punto medio que se obtiene de todas las inversiones efectuadas durante las operaciones comerciales, y a la vez

menciona la rentabilidad sobre los activos”. La rentabilidad financiera es un beneficio que logran los propietarios por la inversión monetaria del capital de la empresa, también podemos decir que es un indicador que permite calcular las utilidades de los accionistas como aportantes del recurso financiero. La rentabilidad social es un indicador que generalmente es un beneficio exento en la parte fiscal, el cual está resaltado por el tiempo, la imagen o reputación en referente a lo social, dichos elementos o puntos son muy apreciados y valorados porque no están valoradas en términos monetarios, en ese sentido podemos decir es una inversión alineada a ser rentable socialmente y no económica (Raffino, 2018).

Otro autor importante como Sánchez (2002) “sobre la rentabilidad económica y financiera, la primera sobre económica o inversión nos comenta como una medida relacionado a un determinado periodo, tal como es el rendimiento de los activos y la independencia del mismo” y financiera también nos dice “los fondos propios, como una medida relacionado a periodo es el rendimiento que se obtiene por el capital propio y se considera como medida de rentabilidad próximo a los propietarios”. En la rentabilidad económica se busca la sostenibilidad de recursos, la optimización y el retorno de las inversiones en cualquier escenario del negocio siempre y cuando mantengan relaciones entre los recursos con miras a una rentabilidad o retorno de las inversiones (Soto, & UARAC, 2022). La rentabilidad financiera al igual que la rentabilidad económica dentro de las empresas juega el eje central en la rentabilidad a través de ella se puede apreciar el desarrollo empresarial se va visto que el autor menciona en este estudio que es primordial el análisis financiero con esto se llegue a ser rentable, líquido y solvente con rotación de activos, coberturas y las cuentas por pagar y cobrar. (Ilhuicatzi y Conde, 2022)

### III. METODOLOGÍA

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

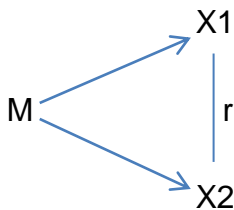
##### 3.1.1. Tipo de investigación

En el presente capítulo de la investigación se abordará la parte metodológica que fundamenta el tipo y diseño investigativo, para lo cual el trabajo es cuantitativo con relación al enfoque, según Hernández et al (2014), “determina al enfoque cuantitativo como el uso de recolección de datos para probar básicamente la hipótesis con la medición numérica y el análisis estadístico con la finalidad de establecer patrones de comportamiento”. Hernández et al (2014), el tipo investigativo es básico con un nivel descriptivo-correlacional. “Como dice el autor el estudio correccional se asocia a las variables mediante un patrón predecible para un grupo o población”.

##### 3.1.2. Diseño de investigación

Para el presente trabajo investigativo es de diseño no experimental, este mismo autor plantea que “el diseño no experimental es una investigación que se realiza sin manipular las variables en este caso solo se observan los fenómenos en su ambiente natural para después analizarlos”.

Esquema:



Dónde:

M: muestra

X1: Gestión financiera

X2: Rentabilidad



### **3.2. Variable y operacionalización**

Para Quinta (2018), “la operacionalización de variables es un proceso de desegregación de las variables, partiendo desde lo general hasta llegar a la parte concreta explicando a detalle todas las definiciones y así poder establecer variables concretas y específicas”.

#### **Variable 1** Gestión Financiera:

Definición conceptual según Fajardo & Soto (2018). “Gestión financiera aplicado por los gerentes que ellos mismos tienen la intención de optimizar a través de la alteración de los datos contables dentro de los recursos financieros para las Mypes, implementando las políticas económicas para una toma de decisiones que sea útil para la entidad”. Definición operacional, esta variable se determinará bajo la estructuración de un cuestionario que consta de 20 ítems distribuidos en sus tres dimensiones y 15 indicadores, valorados con la escala de mediación de Likert.

#### **Variable 2** Rentabilidad:

Definición conceptual según Slywotsky (2002), menciona que la rentabilidad es la noción que todas las empresas y organizaciones implantan en toda su acción o proceso económico con los medios necesarios como pueden ser materiales, humanos y financieros. Definición operacional, esta variable se determinará bajo la estructuración de un cuestionario que consta de 21 ítems distribuidos en sus dos dimensiones y 8 indicadores, valorados con la escala de mediación de Likert.

### **3.3. Población, muestra y muestreo**

#### **3.3.1. Población**

Para Condori (2020), con relación a la población vendría a ser la conformación o constitución de elementos que comparten caracteres en común concretando los objetivos con el problema estudiado, es relevante en determinar los objetivos de estudio en términos geográficos y económicos (p.23). Con relación al estudio de

investigación la población va estar conformada por 494 de Mypes en la ciudad de Abancay.

### **3.3.2. Muestra.**

Para Cadena (2021), la muestra es la representación del conjunto de personas o de la población que serán consideradas para el estudio y en base a ello se recopilará para el estudio la información necesaria.

N= 494

Z= Nivel de confianza

P= probabilidad a favor

Q = probabilidad en contra

E = error de estimación

n= tamaño de muestra

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

n =266.22

### **3.3.3. Muestreo**

El muestreo para esta investigación se tomará el muestreo no probabilístico o llamado muestreo dirigido, para Hernández et al (2014), la muestras dirigidas se refiere a las muestras no probabilísticas, donde la elección se decide depende del caso que va tomar el investigador.

### **3.3.4. Unidad de análisis**

Como unidad de análisis en esta investigación es sobre la percepción de las Mypes en la ciudad de Abancay – Apurímac

## **3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

Para la recolección de datos en el presente estudio o investigación se empleó la encuesta. Según Fachelli & Lopez (2015) con relación a la encuesta “determinó

como una técnica aplicada para almacenar datos por medio de interrogantes a un grupo de sujetos con el fin de obtener las medidas de las variables” (p.23). Para Hernández & Duarte (2018) la encuesta viene hacer una técnica empleada para un número elevado de población que se desarrolla a través de preguntas enfocadas a las personas con la intención de averiguar el aporte con respecto a un tema tratado; hoy en día esta técnica es muy conocido y frecuentado en su uso por las instituciones estatales y privadas con el fin de generar una información buscada y a laves esta técnica apoya a la hipótesis con una confirmación acertada pero lo más específico es usar el cuestionario como instrumento.

### **3.5. Procedimientos**

En el presente trabajo de investigación el proceso se basa en una serie o estrategia de pasos de recolección de datos metodológicos. Con relación a esta fase se realizó la pesquisa de fuentes confiables que demuestren un soporte para el sustento teórico de las variables; luego se continúa la parte metodológica para el estudio. Posteriormente se realizó el proceso de diseño o formulación de los instrumentos correspondientes a cada variable de estudio y optando la validación a la vez obtuvimos la facilidad de información en la cámara de comercio y gobierno regional acerca de Mypes que existen en la localidad.

### **3.6. Método de análisis de datos**

Para Arias (2020) “viene a ser conjunto de preguntas presentadas y numeradas en una tabla con una serie de posibles respuestas que el encuestado debe responder” (p 21). En esta sección se trata del recojo de información mediante un cuestionario con relación de las dos variables luego se hará el procesamiento en un programa estadístico conocido SPSS-vs25 y a la vez del aplicativo Microsoft Excel, después pasaremos a los resultados donde se presentarán en tablas y figuras mediante frecuencias y porcentajes, así como la mediana, media, moda, desviación estándar, varianza y rango finalmente su correspondiente interpretación.

### **3.7. Aspectos éticos**

Para Espinoza & Calva (2020), nos dice que los aspectos técnicos son de mucha relevancia que fomenta la cooperación y confianza con el objetivo propuesto para cumplir la responsabilidad social y evitar otros tipos de comportamiento ilegales. En la presente investigación se tendrá el debido respeto de la confidencialidad de los individuos encuestados, y es más esta tesis tiene una autoría única y a la vez no existe algún tipo de imitación de otros trabajos; además todo el acopio que se obtendrá estará bajo el secreto. Por otro lado, se contó con el principio de transparencia ya que todos los hallazgos que se obtendrán de este trabajo serán expuestos tal como sucedieron, de la misma manera el comité ético de la universidad César Vallejo, corresponderá a los criterios de ética.

## IV. RESULTADOS

### Resultados descriptivos

#### Objetivo General

Determinar la relación entre gestión financiera y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023.

**Tabla 1**

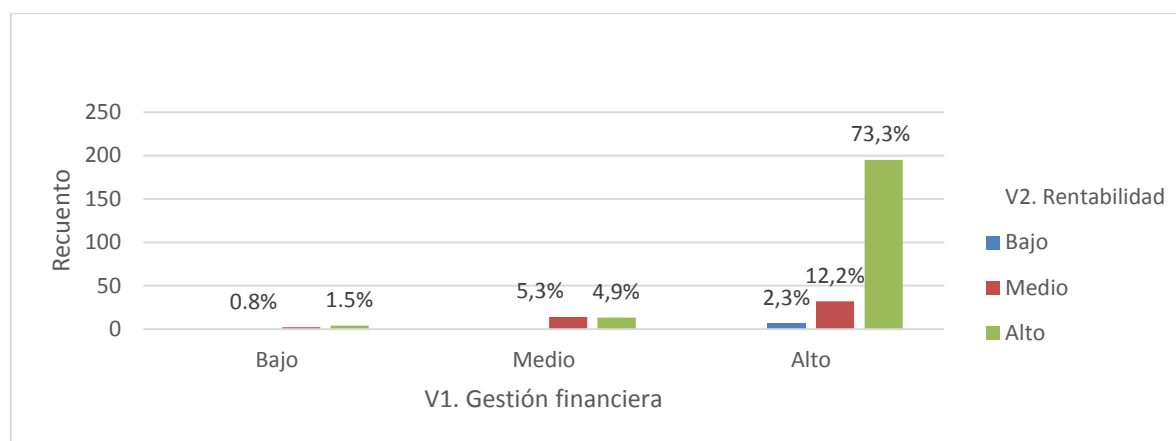
*Nivel de relación entre gestión financiera y rentabilidad*

|                        |             |             | V2. Rentabilidad |             |              | Total |
|------------------------|-------------|-------------|------------------|-------------|--------------|-------|
|                        |             |             | Bajo             | Medio       | Alto         |       |
| V1. Gestión Financiera | Bajo        | Recuento    | 0                | 2           | 4            | 6     |
|                        |             | % del total | <b>0,0%</b>      | 0,8%        | 1,5%         | 2,3%  |
|                        | Medio       | Recuento    | 0                | 14          | 13           | 27    |
|                        |             | % del total | 0,0%             | <b>5,3%</b> | 4,9%         | 10,2% |
|                        | Alto        | Recuento    | 6                | 32          | 195          | 233   |
|                        |             | % del total | 2,3%             | 12,0%       | <b>73,3%</b> | 87,6% |
| Total                  | Recuento    | 6           | 48               | 212         | 266          |       |
|                        | % del total | 2,3%        | 18,0%            | 79,7%       | 100,0%       |       |

*Nota.* Fuente: elaboración propia

**Figura 1**

Nivel de relación entre la gestión financiera y rentabilidad



*Nota.* Fuente: elaboración propia

En la tabla 1 y figura 1, los encuestados contestaron que el 73,3% de la gestión financiera y la rentabilidad es alta, el 5,3% es moderada.

## Objetivo específico 1

Determinar la relación entre la valoración financiera y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023

**Tabla 2**

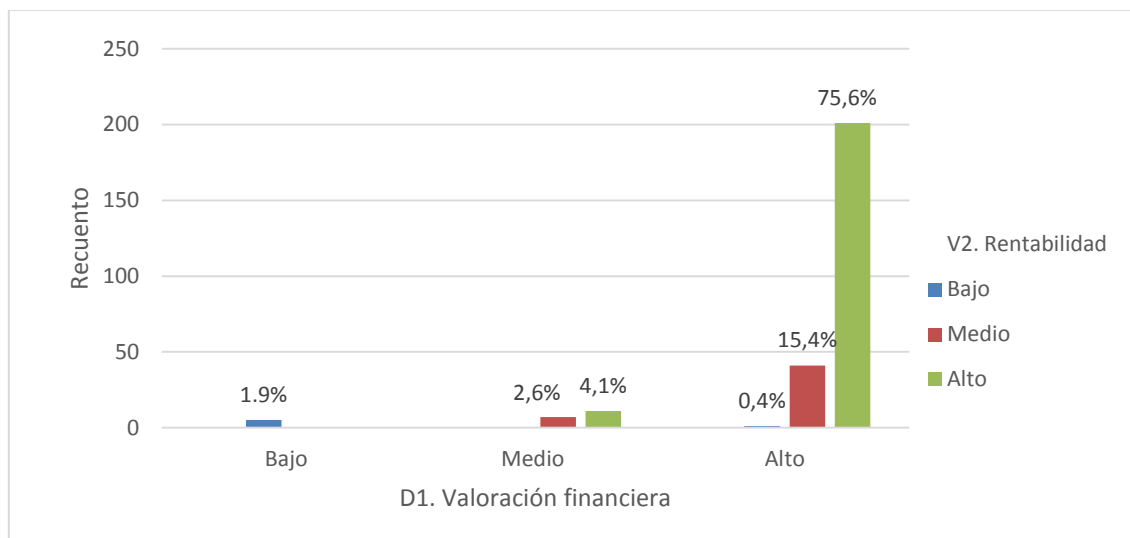
*Nivel de relación entre la valoración financiera y rentabilidad*

|                           |             |             | V2. Rentabilidad |             |              |       |
|---------------------------|-------------|-------------|------------------|-------------|--------------|-------|
|                           |             |             | Bajo             | Medio       | Alto         | Total |
| D1. Valoración financiera | Bajo        | Recuento    | 5                | 0           | 0            | 5     |
|                           |             | % del total | <b>1,9%</b>      | 0,0%        | 0,0%         | 1,9%  |
|                           | Medio       | Recuento    | 0                | 7           | 11           | 18    |
|                           |             | % del total | 0,0%             | <b>2,6%</b> | 4,1%         | 6,8%  |
|                           | Alto        | Recuento    | 1                | 41          | 201          | 243   |
|                           |             | % del total | 0,4%             | 15,4%       | <b>75,6%</b> | 91,4% |
| Total                     | Recuento    | 6           | 48               | 212         | 266          |       |
|                           | % del total | 2,3%        | 18,0%            | 79,7%       | 100,0%       |       |

Nota. Fuente: elaboración propia

**Figura 2**

*Nivel de relación entre la valoración financiera y rentabilidad*



Nota. Fuente: elaboración propia

En la tabla 2 y figura 2, los encuestados contestaron que el 75,6% de la valoración financiera y la rentabilidad es alta, el 2,6% es moderada y el 1,9% es baja.

## Objetivo específico 2

Determinar la relación entre las herramientas financieras y rentabilidad en las Mypes sector comercio-Abancay 2023

**Tabla 3**

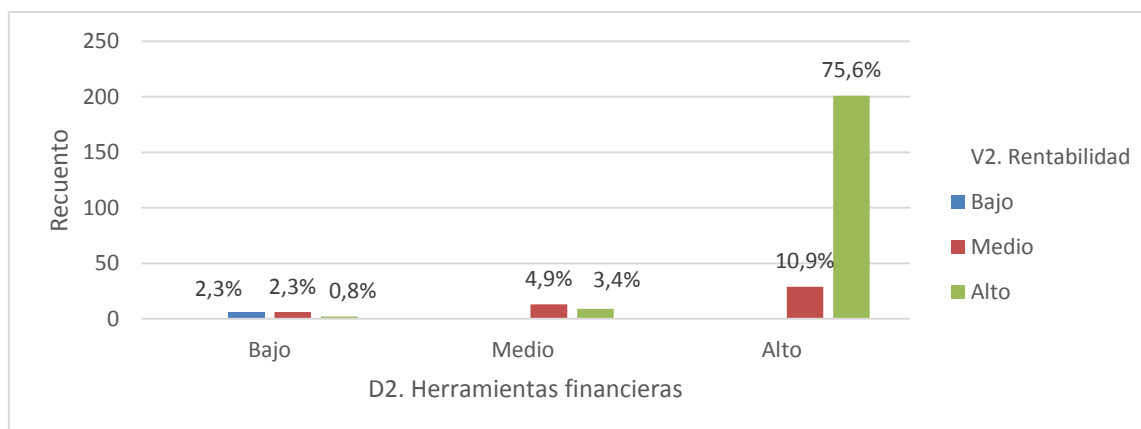
*Nivel de relación entre las herramientas financieras y rentabilidad*

|                                    |             |             | V2. Rentabilidad |             |              | Total |
|------------------------------------|-------------|-------------|------------------|-------------|--------------|-------|
|                                    |             |             | Bajo             | Medio       | Alto         |       |
| D2.<br>Herramientas<br>financieras | Bajo        | Recuento    | 6                | 6           | 2            | 14    |
|                                    |             | % del total | <b>2,3%</b>      | 2,3%        | 0,8%         | 5,3%  |
|                                    | Medio       | Recuento    | 0                | 13          | 9            | 22    |
|                                    |             | % del total | 0,0%             | <b>4,9%</b> | 3,4%         | 8,3%  |
|                                    | Alto        | Recuento    | 0                | 29          | 201          | 230   |
|                                    |             | % del total | 0,0%             | 10,9%       | <b>75,6%</b> | 86,5% |
| Total                              | Recuento    | 6           | 48               | 212         | 266          |       |
|                                    | % del total | 2,3%        | 18,0%            | 79,7%       | 100,0%       |       |

*Nota.* Fuente: elaboración propia

**Figura 3**

*Nivel de relación entre las herramientas financieras y rentabilidad*



*Nota.* Fuente: elaboración propia

En la tabla 3 y figura 3, los encuestados contestaron que el 75,6% de las herramientas financieras y la rentabilidad es alta, el 4,9% es moderada y el 2,3% es baja.

### Objetivo específico 3

Determinar la relación entre gestión del capital de trabajo y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023

**Tabla 4**

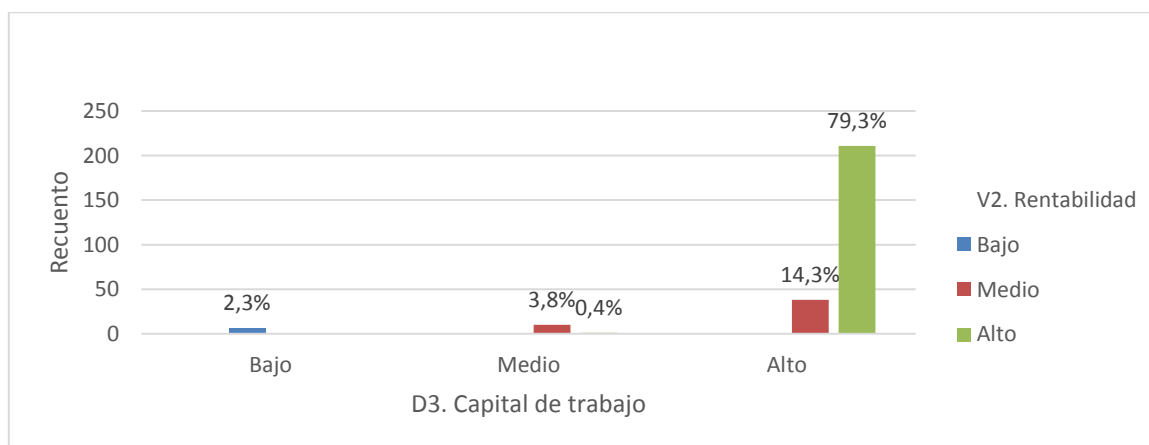
*Nivel de relación entre gestión del capital de trabajo y rentabilidad*

|                        |       |             | V2. Rentabilidad |             |              | Total  |
|------------------------|-------|-------------|------------------|-------------|--------------|--------|
|                        |       |             | Bajo             | Medio       | Alto         |        |
| D3. Capital de trabajo | Bajo  | Recuento    | 6                | 0           | 0            | 6      |
|                        |       | % del total | <b>2,3%</b>      | 0,0%        | 0,0%         | 2,3%   |
|                        | Medio | Recuento    | 0                | 10          | 1            | 11     |
|                        |       | % del total | 0,0%             | <b>3,8%</b> | 0,4%         | 4,1%   |
|                        | Alto  | Recuento    | 0                | 38          | 211          | 249    |
|                        |       | % del total | 0,0%             | 14,3%       | <b>79,3%</b> | 93,6%  |
| Total                  |       | Recuento    | 6                | 48          | 212          | 266    |
|                        |       | % del total | 2,3%             | 18,0%       | 79,7%        | 100,0% |

**Nota.** Fuente: elaboración propia

**Figura 4**

Nivel de relación entre la gestión del capital de trabajo y rentabilidad



**Nota.** Fuente: elaboración propia

En la tabla 4 y figura 4, los encuestados contestaron que el 79,3% del capital de trabajo y la rentabilidad es alta, el 3,8% es moderada y el 2,3% es baja.



## Análisis inferencial

**Tabla 5**

*Prueba de normalidad utilizando el Kolmogorov – Smirnov*

|                                    | Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup> |     |      |
|------------------------------------|---------------------------------|-----|------|
|                                    | Estadístico                     | gl  | Sig. |
| V1. Gestión financiera             | ,280                            | 266 | ,000 |
| D1. Valoración financiera          | ,339                            | 266 | ,000 |
| D2. Herramientas financieras       | ,353                            | 266 | ,000 |
| D3. Gestión del capital de trabajo | ,290                            | 266 | ,000 |
| V2. Rentabilidad                   | ,278                            | 266 | ,000 |
| D1. Rentabilidad económica         | ,331                            | 266 | ,000 |
| D2. Rentabilidad Financiera        | ,366                            | 266 | ,000 |

**Nota.** Fuente: elaboración propia

En la tabla 5, se realizó la prueba de normalidad utilizando el Kolmogorov - Smirnov. Por ser la muestra > 50, en el que arrojó una distribución no normal (sig.  $\rho = 0.001 < 0.05$ ). Por lo tanto, se utilizó una prueba no paramétrica utilizando el Coeficiente de correlación Rho Spearman.

## Prueba de Hipótesis General

H1: Existe relación entre gestión financiera y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023

H0: No existe relación entre gestión financiera y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023

**Tabla 6**

*Correlación de las variables gestión financiera y rentabilidad*

|                  |                    | Gestión                    |              |
|------------------|--------------------|----------------------------|--------------|
|                  |                    | financiera                 | Rentabilidad |
| Rho de Spearman  | Gestión Financiera | Coeficiente de correlación | 1,000        |
|                  |                    | Sig. (bilateral)           | ,237**       |
|                  | N                  | 266                        | 266          |
|                  | Rentabilidad       | Coeficiente de correlación | ,237**       |
| Sig. (bilateral) |                    | ,000                       | .            |
| N                |                    | 266                        | 266          |

**Nota.** Fuente: elaboración propia

En la tabla 6, se observa que existe una correlación directa baja entre la gestión financiera y rentabilidad, debido a que se halló un Rho Spearman = .237, asimismo, la significancia fue  $.001 < 0.05$ , lo que indica que se acepta la H1: Existe relación entre gestión financiera y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023.

## Prueba de Hipótesis específica 1

H1: Existe relación entre la valoración financiera y rentabilidad en la Mypes del sector comercio-Abancay 2023.

H0: No existe relación entre la valoración financiera y rentabilidad en la Mypes del sector comercio-Abancay 2023.

**Tabla 7**

*Correlación de las variables valoración financiera y rentabilidad*

|                 |                       | Valoración                 |              |        |
|-----------------|-----------------------|----------------------------|--------------|--------|
|                 |                       | financiera                 | Rentabilidad |        |
| Rho de Spearman | Valoración financiera | Coeficiente de correlación | 1,000        | ,163** |
|                 |                       | Sig. (bilateral)           | .            | ,008   |
|                 |                       | N                          | 266          | 266    |
|                 | Rentabilidad          | Coeficiente de correlación | ,163**       | 1,000  |
|                 |                       | Sig. (bilateral)           | ,008         | .      |
|                 |                       | N                          | 266          | 266    |

**Nota.** Fuente: elaboración propia

En la tabla 7, se observa que existe una correlación directa baja entre la valoración financiera y rentabilidad, debido a que se halló un Rho Spearman = .163, asimismo, la significancia fue  $.008 < 0.05$ , lo que indica que se acepta la H1: Existe relación entre la valoración financiera y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023.

## Prueba de Hipótesis específica 2

H1: Existe relación entre las herramientas financieras y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023

H0: No existe relación entre las herramientas financieras y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023

**Tabla 8**

*Correlación de las variables herramientas financieras y rentabilidad*

|                 |                            | Herramientas |              |
|-----------------|----------------------------|--------------|--------------|
|                 |                            | financieras  | Rentabilidad |
| Rho de Spearman | Herramientas financieras   | 1,000        | ,245**       |
|                 | Coeficiente de correlación | .            | ,001         |
|                 | Sig. (bilateral)           | .            | ,001         |
|                 | N                          | 266          | 266          |
| Rho de Spearman | Rentabilidad               | ,245**       | 1,000        |
|                 | Coeficiente de correlación | ,008         | .            |
|                 | Sig. (bilateral)           | ,008         | .            |
|                 | N                          | 266          | 266          |

**Nota.** Fuente: elaboración propia

En la tabla 8, se observa que existe una correlación directa baja entre las herramientas financieras y rentabilidad, debido a que se halló un Rho Spearman = .245, asimismo, la significancia fue .001 < 0.05, lo que indica que se acepta la H1: Existe relación entre las herramientas financieras y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023.

### Prueba de Hipótesis específica 3

H1: Existe relación entre gestión del capital de trabajo y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023.

H0: No existe relación entre gestión del capital de trabajo y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023.

**Tabla 9**

*Correlación de las variables gestión del capital de trabajo y rentabilidad*

|                 |                                |                             | Herramientas |              |
|-----------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------|--------------|
|                 |                                |                             | financieras  | Rentabilidad |
| Rho de Spearman | Gestión del capital de trabajo | Coefficiente de correlación | 1,000        | ,212**       |
|                 |                                | Sig. (bilateral)            | .            | ,001         |
|                 |                                | N                           | 266          | 266          |
|                 | Rentabilidad                   | Coefficiente de correlación | ,212**       | 1,000        |
|                 |                                | Sig. (bilateral)            | ,008         | .            |
|                 |                                | N                           | 266          | 266          |

**Nota.** Fuente: elaboración propia

En la tabla 9, se observa que existe una correlación directa baja entre la gestión del capital de trabajo financiera y rentabilidad, debido a que se halló un Rho Spearman = .212, asimismo, la significancia fue .001 < 0.05, lo que indica que se acepta la H1: Existe relación entre la gestión de capital de trabajo y la rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023.

## V. DISCUSIÓN

Se planteó como hipótesis general: existe relación entre gestión financiera y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023. Para lo cual según el resultado obtenido fue a través del estadístico Rho de Spearman donde hay relación directa baja de 0,237, con un valor de significancia de 0.001 que es menor a la 0.05 en este caso se va rechazó la hipótesis nula y aceptó la hipótesis alterna, una vez más se confirma que existe una relación entre las variables entre gestión financiera y rentabilidad por lo tanto para tener mejor resultado nos basamos en el marco teórico y las bases teórica como punto de refuerzo o apoyarnos en las contrastación de los diferentes autores de artículos y tesis antecedentes tanto nacionales e internacionales.

Primero veremos con relación a tesis que se asemejan a nuestra investigación es el caso de Chafloque (2022), quien plantea en su tesis con el objetivo de la relación entre gestión financiera y rentabilidad en una empresa, con una metodología aplicada de enfoque cuantitativo, y con el tipo de investigación netamente básica, también el diseño se ha empleado la no experimental, pero con una muestra baja en comparación con la nuestra que es bastante en tal caso su muestra vendría a ser 30 trabajadores para este evento investigativo con la diferencia de investigación que estaría conformada 266 Mypes, Como resultado de la prueba inferencial según Spearman se llegó a una correlación de 0.872 y 0.000 de significancia entre las variables reflejándose una buena correlación y llegando a la conclusión si existe entre sus variables una relación tal como esta investigación que se ha llegado a la correlación pero hay punto muy importante de describir o indicar en sus dimensiones donde presenta una ineficiencia en la primera variable y donde no se acerca a la relación con la rentabilidad que sería una segunda variable con esto quiere decir que los indicadores no responde a la segunda variable son casi idéntica con la diferencia que tienen diferentes dimensiones pero llegando sin síntesis que ambos tienen una relación positiva alta o inversa a la presente investigación es por eso que la tesis de Chafloque llegó a tener poco acercamiento entre dimensiones e indicadores de las variables.

También es muy necesario de incluir la tesis de Sumalave (2020), quien menciona en su objetivo de su tesis es analizar gestión financiera y rentabilidad en un grado de relación o acercamiento, y también utilizó el enfoque cuantitativo de tipo básica, con un nivel descriptivo-correlacional y como diseño no experimental, que correspondería a la metodología tanto en enfoque, tipo y nivel investigativo, por consiguiente la muestra representativa es de 15 empleados de tipo no probabilístico o muestreo no probabilístico en este proyecto la diferencia es la cantidad de muestra al igual que el anterior sigue siendo superior o bastante esta investigación, en la parte de los resultados según Spearman hay una correlación positiva de 0.875 y 0.000 de significancia; una relación efectiva entre la variables y finalmente se llegó a una conclusión donde podemos apreciar y afirmar que la gestión financiera si tiene relación con la rentabilidad en ambos estudios pero con algunas apreciaciones que mencionar como en el caso de que Sumalave de que sus indicadores o dimensiones necesita un entidad necesita un permanente control adecuado porque esto llevará a solucionar problemas negativos en la rentabilidad haciendo el uso de una verificación o monitoreo y la vez erradicar situaciones que afectan; en el caso de la presente investigación para tener una buena rentabilidad se tomará en consideración los indicadores de la gestión financiera.

Como anteriormente se ha visto dos tesis con similares resultados y con una diferencia en sus indicadores o dimensiones nos conlleva a ver otro autor de tesis de nuestro antecedente como en el caso de Céspedes (2022), bueno este autor en su artículo de investigación ha planteado en su objetivo, fue de determinar la relación que existe entre la gestión financiera y su resultado en la rentabilidad de las Mypes. A la vez, con la hipótesis general es si existe una relación positiva entre las variables. La metodología utilizada en cuanto al enfoque es cuantitativo, y no experimental en la parte del diseño de tipo transversal quiere decir la recolección de datos en tiempo determinado, mientras tanto la población y muestra conformada fue de 143 Mypes y el muestreo aplicado es la no probabilística o muestreo por conveniencia; con respecto a la técnica empleada fue la encuesta y como instrumento el cuestionario por variable en sus resultados según la prueba de Spearman se tuvo una correlación

positiva 0.935 con una significancia de 0.000 y por último en la parte de la conclusión se llegó según la hipótesis de que si existe la relación positiva entre las variables; donde deben implementar en formación técnica de las Mypes, también promover la gestión del capital del trabajo, un buen sistema contable que conlleve a una rentabilidad mediante los estados financieros adecuados y por último orientaciones, capacitaciones o charlas que garanticen la rentabilidad empresarial. Se asemeja muy bastante a la situación de nuestra investigación tanto en número de muestra y en la relación de hipótesis y el enfoque; del mismo modo la conclusión es muy parecida donde intentamos llegar con los factores que necesariamente tratamos de incluir para mejorar la rentabilidad en muchas pequeñas empresas.

De la misma manera tomamos el respaldo de otra tesis del antecedente con una participación importante, como es el caso del tesista Aguirre et al (2020), donde el objetivo principal de su artículo es analizar la rentabilidad con la finalidad de determinar la toma de decisiones que sería nada menos ni nada más la gestión financiera y la aplicación metodológica es descriptiva y el diseño de investigación no experimental de tipo transversal, se ha tomado como referencia los estados financieros según el resultado de la prueba de Shapiro – wilk demuestra que hay una distribución normal la rentabilidad patrimonial fue de 7.90% se es muy beneficioso mientras tanto el rendimiento sobre los activos se tuvo una media de 5.04% igual es superable al 5% lo que indica que es muy rentable en conclusión de que ha observado de la mayoría de datos bajos producto a múltiples factores de tipo externo esto servirá a buscar opciones positivas para la mejora en el futuro con la reingeniería e emisión de nuevos proyectos es muy similar a nuestro trabajo pero en aquí se toma relevante la rentabilidad patrimonial y los factores externos que afectan a la empresa, nuestro fin de mencionar este autor es también si nuestra investigación tendría algunas afectaciones de otras variables o indicadores en comparación con la tesis de Aguirre en la conclusión se llegó de que nosotros también tomamos la rentabilidad patrimonial es muy importante que todas las empresas tomen énfasis al respecto.



En el caso de Quiñones (2022), pues en estudio concluido buscó identificar la gestión financiera en la rentabilidad, cuya hipótesis dice existe influencia entre gestión financiera y rentabilidad, en la metodología utiliza el enfoque cuantitativo con nivel descriptivo correlacional o la relación entre la variables con una técnica de recolección de datos que fue la observación y el diseño no experimental, asimismo en la hipótesis contrastada se aplicó la prueba estadística de correlación de Pearson como resultado, en tal caso el resultado según esta prueba tiene un coeficiente alta positiva de 0.915 con respecto a la gestión financiera y una significancia de 0.000 que es menor a 0.05. Con rentabilidad patrimonial, sin embargo hay una correlación positiva baja 0.287 y una significancia de 0.005 pero menor a 0.05 o correlación negativa. Llegando a una conclusión de que la gestión financiera influye positivamente en la rentabilidad patrimonial pero mientras tanto en la rentabilidad sobre la inversión tiene una influencia negativa donde se llegó que la mayor utilidad en el banco fue a partir de una gestión financiera adecuada a esto mismo se llega con nuestro objetivo y podemos decir hay una relación absoluta.

Por el otro lado Huarcaya (2023), plantea en su objetivo: constatar el grado de la gestión financiera eficiente con la toma de decisiones racionales, cuya hipótesis también es que la gestión financiera eficiente influye en grado altamente significativo en la toma de decisiones. Mientras tanto en esta investigación el tipo es aplicativo nivel correlacional y causal pero el diseño es no experimental con una muestra de 370 participantes de pequeñas empresas. El instrumento aplicado es el cuestionario, según los resultados se aplicó el estadístico de correlación de Spearman de 0.893 y una significancia bilateral 0.026 que sigue siendo menor que 0.05 esto por lo tanto tiene un alto grado de asociación y es significativa en las variables. Según la conclusión alcanzada si se constató el grado de influencia entre las variables por tal sentido decimos que hay una mejora efectiva en la toma de decisiones. Esta de igual manera se asemeja a nuestra realidad y en conclusión tienen buena participación.

Mientras con relación a Pérez (2019), el menciona en su objetivo la relación con respecto de la administración financiera con la rentabilidad, cuyo hipótesis es, si la administración financiera recae directamente en la rentabilidad, además en la

metodología empleada y dentro del diseño investigativo es la no experimental y nivel descriptivo correlacional, demostrando una relación de las dos variables; de igual manera la población estuvo conformado por 12 trabajadores que es muy diferente con la investigación del autor comparado quiere decir poca, la metodología en la sección de técnica e instrumento se ha usado la encuesta y como instrumento aplicado un cuestionario uno por cada variable que aportará como información para los resultados, lo mismo que lo que la presente investigación y estos resultados según arrojado la prueba estadística Pearson hay una correlación positiva de 0.701 y una significancia 0.011 menor a 0.05 en tal caso se afirma que hay un vínculo o relación con las variables y es más se puede decir hay buena correlación entre las variables es decir hay un grado de relación la primera variable con la segunda variable y además la percepción según el encuestado es muy buena con la administración financiera, el resto manifiesta regular; finalmente la percepción con respecto a la rentabilidad es alta; como último la conclusión estaría demostrada si hay un buen grado de relación entre las variables así como la percepción refleja muy buena y también el aporte de la rentabilidad es alta con la diferencia que nuestra correlación es baja según los resultados de la encuesta.

No está demás en ver incluir una tesis internacional que justamente de Ugando et al (2023), este artículo de investigación cuyo objetivo es optimizar entre gestión financiera y rentabilidad en los negocios, aplicando una toma de decisiones enfocando un arquetipo de gestión, en la parte de la metodología se empleó un enfoque mixto, y siguiendo con el paso del diseño fue la no experimental de tipo transversal, con respecto al nivel utilizado fue descriptivo y exploratorio, la población está compuesto por 50 socios de los cuales un gerente, un presidente de compañía, un comisario, cinco vocales principales y cinco suplentes como se ha visto un número reducido eso mismo se tomará como muestra sin embargo en recolección de información el autor hace uso de del análisis documental y observación de campo no experimental y la entrevista; cabe mencionar que el procedimiento se tomó de manera organizada con las técnicas y herramientas para una mejor propuesta. El resultado se dio bajo un análisis de información procesada deduciendo que las

devoluciones de efectivo originan contratos incumplidos causando una pérdida para el año posterior de la pandemia, mientras tanto la compañía presenta algunos desniveles en financiamiento externo. En conclusión se evidenció que existía prácticas con respecto a contratos y el manejo del efectivo que no favorece necesariamente a la rentabilidad, es muy necesario el uso sistemático de un nuevo diseño de gestión en la parte financiera, del mismo modo para medir los resultados la directiva de la compañía debe llevar un control adecuado de los recursos y así opten en tomar decisiones acertadas.

Esta investigación también se ha basado en algunas bases teóricas que podemos participar en esta sección con relación a las bases teóricas donde Fajardo & Soto (2018). "Define a la primera variable como la administración que combina los recursos de una entidad que posee". Es más como recae la responsabilidad a la persona que sería gestor, comando o monitor, en otros términos sería el individuo responsable de gerenciar una organización en la financiera contabilizando un balance de los ingresos y egresos que posee una empresa teniendo en cuenta la optimización de los recursos económicos. Esto se relaciona con lo que se quiere llegar a las responsabilidades y de gerenciar y contar con una contabilidad completa en el aspecto financiero.

Ahora pasamos a las bases teóricas con respecto a la segunda variable mencionada por el autor Maldonado (2015), él nos dice que "la rentabilidad económica es el punto medio que se obtiene de todas las inversiones efectuadas durante las operaciones comerciales, y a la vez menciona la rentabilidad de los activos". La rentabilidad financiera es un beneficio que logran los propietarios por la inversión monetaria del capital de la empresa, también podemos decir que es un indicador que permite calcular las utilidades de los accionistas como aportantes del recurso financiero estas dos dimensiones están en la variable de la rentabilidad, como se puede afirmar que la rentabilidad se mide a través de rentabilidad económica y financiera.

## VI. CONCLUSIONES

Con respecto a las conclusiones de esta investigación son los siguientes:

Primero. Según el objetivo general de la investigación, se determinó que existe relación entre gestión financiera y rentabilidad en las Mypes del sector comercio – Abancay 2023. El resultado obtenido mediante la prueba estadística de Rho Spearman existe una correlación directa baja de 0.237 y con el nivel de significancia bilateral de 0.001. Lo que indica que la gestión financiera adecuada repercute en la rentabilidad de las Mypes, mediante la toma de decisiones y el manejo empresarial.

Segundo. Según el objetivo específico uno se determinó que existe relación entre valoración financiera y rentabilidad en las Mypes del sector comercio – Abancay 2023. De igual manera con el respaldo del análisis estadístico realizado por el Rho de Spearman, la valoración financiera tiene una correlación directa baja de  $r=0.163$ ,  $p=0.008$ , donde se aprecia que la valoración financiera siempre va a estar relacionada con la rentabilidad en las Mypes del sector comercio, a través de la valoración financiera se logra los resultados de las utilidades.

Tercero. Según el objetivo dos se determinó la relación entre las herramientas financieras y rentabilidad en las Mypes del sector comercio – Abancay 2023, según el análisis estadístico de rho Spearman existe una correlación directa baja de  $r=0.245$  asimismo  $p=0.001$ , lo que avala que las decisiones tomadas estén acordes con la rentabilidad, mediante el uso y la aplicación de las herramientas financieras se logra que las Mypes tengan una rentabilidad adecuada en el sector comercio.

Cuarto. Finalmente, con el tercer objetivo específico se llegó a determinar la relación entre gestión del capital del trabajo y rentabilidad en las Mypes del sector comercio – Abancay 2023, con una correlación directa baja de 0.212 que manifiesta mediante la prueba el rho de Spearman y de igual manera el nivel de significancia es 0.001 fomentando el adecuado gestión del capital del trabajo que se logra alinearse con la rentabilidad de las Mypes que a futuro se refleja el crecimiento empresarial.

## VII. RECOMENDACIONES

En este capítulo se abordará las recomendaciones que continuación se detalla.

Primero. Se recomienda a los dueños o responsables de las Mypes en el sector comercio desarrollar la gestión financiera adecuada para ellos vean los resultados óptimos e importante en la rentabilidad porque el reflejo de una gestión financiera eficiente y una toma de decisiones adecuadas se efectuarán en los resultados de cada empresa en el cual la gestión financiera ayuda efectuar acciones, cumplir con los objetivos, trazar metas y estrategias a corto y largo plazo, asimismo manejar la dirección, la supervisión, liderar y motivar a lo personales o colaboradores en razón a eso que mantengan la buena gobernabilidad a través de una gestión financiera y eso poco tiempo tendrán una rentabilidad beneficiosa.

Segundo. También es necesario recomendar a los dueños de todas las Mypes del sector comercio hacer el uso constante de la valoración financiera de su organización económica ya que cuentan con activos y otros recursos claves para ampliar sus actividades comerciales es por eso que la valoración financiera eficiente efectúe una rentabilidad esperada y más aún la valoración financiera adecuada que logre dinamizar sus operaciones comerciales en el sector y ampliar sus mercados.

Tercero. Se recomienda a todos los dueños de las Mypes en el sector comercio emplear e incluir los estados financieros como una información completa de contabilidad, no solo los estados financieros sino también las adecuadas herramientas financieras que vincule con la gestión financiera eficiente para lograr el nivel adecuado que refleje una rentabilidad que los dueños siempre han esperado.

Cuarto. Y como último se vuelve a recomendar siempre a los promotores y encargados de una Mype del sector comercio que diseñen la apropiada gestión de capital del trabajo y también un adecuado político en la gestión del capital de trabajo que se busquen alinearse con los parámetros y propósitos que se plantean constantemente en mejorar su rentabilidad empresarial reduciendo sus costos, maximizando sus ganancias.

## REFERENCIAS

- Aguirre Sajami, C., Barona Meza, C., & Dávila Dávila, G. (2020). Profitability as a tool for decision making: empirical analysis in an industrial company. Professional School of Accounting, Faculty of Business Sciences, Universidad Peruana Unión, 50.
- Alburqueque Pozo, V. R., Saldaña Valdez, C. M., & Guillermo Segundo, M. O. (2022). Inventory management to reduce logistics costs in industrial sector companies. A systematic review of the literature during 2012-2022. Proceedings of the LACCEI international Multi-conference for Engineering, Education and Technology, <https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85150715574&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&sid=221fbf2333bca12760174c6dbb3e2595&sot=b&sdt=b&s=TITLE-ABS-KEY%28gesti%C3%B3n+de+inventarios%29&sl=37&sessionSearchId=221fbf2333bca12760174c6dbb3e2595>.
- Ansoff, H. I. (1965). Corporate Strategy: An Analytic Approach to Business Policy for Growth and Expansion. . New York: McGraw-Hill.
- Apurímac, G. R. (2021). Plan Articulado Regional. Abancay.
- Arias, L. (2020). Técnicas e instrumentos de investigación científica. Arequipa: Consulting Eir.
- Banco Mundial. (2023). Gestión Financiera: Panorama general. Obtenido de <https://www.bancomundial.org/es/programs/financial-management>
- Cadena E. (2021). Análisis de la aplicación del muestreo aleatorio en diferentes casos de estudio. Una revisión de la literatura. Electrónica Tambara, 83.
- Caiza Pastuña, E. C., Valencia Núñez, E. R., & Bedoya Jara, M. P. (2020). Investment Decisions and Profitability under the Financial Valuation in the Large Industrial Companies of the Cotopaxi province, Ecuador. Revista

Universidad & Empresa, 1-29. Obtenido de <https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/empresa/a.8099>

CEPAL. (2020). Iniciativas resaltadas desde el enfoque de apoyo financiero para enfrentarla pandemia, Brasil. 45. Obtenido de [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/46743/1/S2100104\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/46743/1/S2100104_es.pdf)

Céspedes Luna, W. D. (2022). La gestión financiera y su resultado en la rentabilidad de las Mypes productoras de calzado, Carabayllo, Lima. Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar, 648.

Chafloque Gonzales, M. (2022). La Gestión Financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa constructora Consulpro Ingenieros SRL Chiclayo. Lima: Universidad Nacional Cesar Vallejo.

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

ComexPerú. (2017). Fortaleciendo las Mypes. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/articulo/fortaleciendo-las-mype>

ComexPerú. (2020). Las Mypes peruanas en 2019 y su realidad ante la crisis. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/articulo/las-mype-peruanas-en-2019-y-su-realidad-ante-la-crisis>.

Condori, P. (2020). Universo, Población y Muestra. Curso Taller, 35.

Córdoba Padilla, M. (2012). Gestión Financiera. Bogotá: Ecoe Ediciones.

De Gea, M. (2019). En su blog “La importancia de la rentabilidad en las finanzas personales y en la empresa”. Obtenido de <https://www.unicajabanco.es/es/blog/economia-yempres/2019/Enero/laimportancia-de-la-rentabilidad-en-las-finanzas-personales-y-e>

Dos Santos Morão Lourenço, A. J., & Oliveira Carmo, E. (2017). Determinants of debt: Empirical evidence on firms in the district of Santarém in Portugal. *Accounting and Administration*, 625-643. Obtenido de <https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85013678276&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&sid=221fbf2333bca12760174c6dbb3e2595&sot=b&sdt=b&s=TITLE-ABS-KEY%28endeudamiento+en+empresas%29&sl=37&sessionSearchId=221fbf2333bca12760174c6dbb3e>

Eisen, P. (2000). *Accounting*. New York: Barron's Educational Series.

Espinoza, E., & Calva, D. (2020). La ética en las Investigaciones Educativas. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n4/2218-3620-rus-12-04-333.pdf>.

Fachelli, S., & López, P. (2015). *Metodología de la investigación social cuantitativa*. Edición. [https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2016/163567/metinvsoccua\\_a2016\\_c](https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2016/163567/metinvsoccua_a2016_c).

Fajardo, M., & Soto, C. (2018). *Gestión financiera Empresarial*. Quito: UTMACH.

Farías Zambrano, F., Pacheco Sánchez, M. E., Mayorga Martínez, R. X., & Crespo Guarnizo, S. F. (2022). Determinants of financial profitability of microenterprises: a cross-sectional study for the commerce sector. University of Cienfuegos, <https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85145327817&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&sid=60d6fd62ef27e9b68785bf17ae7b5ad2&sot=b&sdt=b&s=TITLE-ABS-KEY%28rentabilidad%29&sl=27&sessionSearchId=60d6fd62ef27e9b68785bf17ae7b5ad2>.

Fernández Rosado, D. (2022). *Gestión financiera como herramienta para el logro de la rentabilidad empresarial de las salinas marítimas de Manaure sama ltda. La guajira: universidad de la guajira facultad de ciencias económicas*.



- Groppelli, A. A. (2000). Finance. New York: Barron's Educational Series.
- Hernández, A., & Duarte, I. (2018). Metodología de la investigación. México: Graw Hill Education.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). Metodología de la investigación. México: Mc Graw Hill Education.
- Huacchillo Pardo, L., Ramos Farroñan, E., & Pulache Lozada, J. (2020). Financial management and its incidence in the making of financial decisions. Revista Científica de la Universidad de Cienfuegos. Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202020000200356&lang=es](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000200356&lang=es).
- Huarcaya Lizana, Z. A. (2023). La gestión financiera eficiente y la toma de decisiones racionales en las pequeñas empresas comerciales de Lima Metropolitana. Lima: Universidad Nacional Federico Villarreal.
- Ilhuicatzí Flores, U., & Conde Medina, A. (2022). Case study of two cooperatives from Teruel (Spain), based on compliance with cooperative principles and their financial profitability. Boletín de la Asociación Internacional de Derecho Cooperativo, <https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85140905090&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&sid=a6b499277d6eefaa3bd60bd87a39fc7&sot=b&sdt=b&s=TITLE-ABS-KEY%28rentabilidad+financiera%29&sl=37&sessionSearchId=a6b499277d6eefaa3bd60bd87a39fc7>.
- Illescas Illescas, J. V., Bermeo Pazmiño, K. V., Cordero Guzmán, D. M., & Tinto Arandes, J. (2023). Forgotten effects for the determination of liquidity of companies in the commercial sector cuenca-ecuador. University of Cienfuegos, 779-789 <https://copus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85148456185&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&sid=221fbf2333bca12760174c6dbb3e2595&sot=b&sdt=b&s=TITLE->

ABS-

KEY%28liquidez%29&sl=37&sessionSearchId=221bf2333bca12760174c6dbb3e2595.

INEI. (2022). Demografía Empresarial en el Perú. Boletín informativo.

Kamasak, R. (2017). "The contribution of tangible and intangible resources, and capabilities to a firm's profitability and market performance". European Journal of Management and Business Economics. Vol. 26 No. 2, 252-275. Obtenido de <https://doi.org/10.1108/EJMBE-07-2017-015>

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

Mayett Moreno, Y., Zuluaga Muñoz, W., & Guerrero Cabarcas, M. (2022). Financial management practices and performance in Colombian and Mexican SMEs. Redalyc. Obtenido de <https://doi.org/10.35426/iav51n130.06>

Mera Gómez, A. (2017). La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad farmambato cía Ltda. Ambato: Universidad Técnica De Ambato.

OCDE. (2019). Índice de Políticas PYME: América Latina y el Caribe 2019. Políticas para Pymes competitivas en la Alianza del Pacífico y países participantes de América del Sur. <https://www.oecd.org/publications/america-latina-y-el-caribe-2019-60745031-es.htm>., 31.

OIT. (2023). Objetivos de la gestión financiera. <https://www.ilo.org/global/about-the-ilo/how-the-ilo-works/organigramme/finance/lang--es/index.htm>.

Pacheco Sánchez, M. E., Zambrano Farías, F. J., & Correa Soto, S. R. (2021). Analysis of profitability, indebtedness and liquidity of microenterprises in Ecuador. Universidad Politécnica Salesiana. Obtenido de <https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85163986339&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&sid=60d6fd62ef27e9b68785bf17ae7b5ad2&sot=b&sdt=b&s=TITLE-ABS->

[KEY%28rentabilidad%29&sl=27&sessionSearchId=60d6fd62ef27e9b68785bf17ae7b5ad2](#)

Paz, D. (2017). En su blog “La importancia de la rentabilidad”. Obtenido de <https://www.rsm.global/peru/es/news/la-importancia-de-la-rentabilidad>.

Pérez Macedo, Á. (2019). Relación entre la administración financiera y la rentabilidad de la Tarapoto: Universidad Cesar Vallejo.

Plan de Desarrollo. (2021). Plan de Desarrollo Concertado. Abancay.

Quiñones Rojas, E. J. (2022). La gestión financiera y su influencia en la rentabilidad del banco agropecuario en el periodo 2013-2022. Lambayeque: Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo.

Raffino, M. (2018). En su blog “Que es la ganancia”. Obtenido de <https://concepto.de/ganancia/>

Rosillon nava, & Marvelis, A. (2019). Financial analysis: A key technique for efficient financial management. Revista Venezolana de Gerencia, 606-628.

Sánchez Ballesta, J. (2002). Análisis de Rentabilidad de la empresa. Obtenido de <http://www.5campus.com/leccion/anarenta>

Sanchez Cabrera, Á. (2006). Análisis crítico de la estructura organizacional en las OFCC. Gestión económica, gestión financiera y enfoques de administración en las organizaciones de carácter social: un estudio a la luz de la teoría de la organización (1980-2000). Berlin: Freie Universitat.

Sautma, R., y Ricky, J. . (2019). Economic Value Added and Profitability on Created Shareholders Value in Manufacturing Sectors. (Icsh, Ed.) 10. Obtenido de [https://www.shsconferences.org/articles/shsconf/pdf/2020/04/shsconf\\_icsh2020\\_01051.pdf](https://www.shsconferences.org/articles/shsconf/pdf/2020/04/shsconf_icsh2020_01051.pdf)

Shi, W. (2021). Analyzing enterprise asset structure and probability using cloud computing and strategic management accounting. *journals*, 16(9). Obtenido de <https://doi.org/10.1371/journal.pone.0257826>

Slywotsky, A. (2002). *The Art of Profitability*. Colombia: Grupo.

Soto, M., & UARAC, F. (2022). Analysis of the economic profitability of fashion waste recycling in southern Chile. *Revista Venezolana de Gerencia*. Obtenido de <https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85142534550&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&sid=a6b499277d6eefaa3bd60bd87a39fc7&sot=b&sdt=b&s=TITLE-ABS-KEY%28rentabilidad+econ%C3%B3mica%29&sl=37&sessionSearchId=a6b499277d6eefaa3bd60bd87a39fc7>

Sumalave Velásquez, W. N. (2020). *Gestión Financiera y Rentabilidad En Una Empresa Bajo Régimen General*. Callao: Universidad NacionalL Del Callao.

Ugando Peñate, M., Solórzano Bonilla, M., Sabando García, Á., & Villalón Peñate, A. (2023). Un Modelo de Gestión Financiera Operativa. *Economía y Negocios*, 1.

Van Horne, J. (2003). *Administración Financiera*. México D.F: 11ª. Edición. Prentice Hall Hispanoamericana.

Zambrano Farías, F., Sánchez Pacheco, E. M., & Rivera Naranjo, I. C. (2023). Profitability of MSMEs in the real estate sector in Ecuador. *Revista Venezolana de Gerencia*, 1021-1036. Obtenido de <https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85163098737&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&sid=221fbf2333bca12760174c6dbb3e2595&sot=b&sdt=b&s=TITLE-ABS-KEY%28rentabilidad%29&sl=37&sessionSearchId=221fbf2333bca12760174c6dbb3e2595>

## ANEXOS

**ANEXO 1**  
**MATRIZ DE CONSISTENCIA.**

**Gestión financiera y Rentabilidad en las Mypes del sector comercio - Abancay 2023**

| <b>Problemas</b>   | <b>Objetivos</b>   | <b>Hipótesis</b>   | <b>Variables, dimensiones e indicadores</b> |                                 |                                 |  |   |                              |
|--|--|--|---|---------------------------------|---------------------------------|--|---|------------------------------|
| <b>Problema general</b>  | <b>Objetivo general</b>  | <b>Hipótesis general</b>   | <b>Variable 1. Gestión financiera</b>       |                                 |                                 |  |   |                              |
| ¿Hay relación entre gestión financiera y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023?               | Determinar la relación entre gestión financiera y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023             | Existe relación entre gestión financiera y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023              | <b>Dimensiones</b>                          | <b>Indicadores</b>              | <b>Metodología</b>              |  |   |                              |
|  |  |  | Valoración financiera                       | Intereses financieros           |                                 | <b>Tipo de investigación</b><br>Básica   |   |                              |
|  |  |  |   | El valor del dinero             |                                 |  | <b>Nivel de investigación:</b><br>Descriptivo - Correlacional |                              |
|  |  |  |   | Amortizaciones                  |                                 |  |   | <b>Enfoque:</b> cuantitativo |
|  |  |  |   | Administración de riesgos       |                                 |  |   |                              |
| Valuación financiera   | <b>Variable 1. Gestión financiera</b>  |  |   |                                 |                                 |  |   |                              |
| Herramientas financieras   |  | Estados financieros  | <b>Variable 2. Rentabilidad</b>             |                                 |                                 |  |   |                              |
|  | Razón de liquidez  | <b>Variable 2. Rentabilidad</b>  |   |                                 |                                 |  |   |                              |
|  | Razón de actividad   |  |   | <b>Variable 2. Rentabilidad</b> |                                 |  |   |                              |
|  | Razón de endeudamiento   |  |   |                                 | <b>Variable 2. Rentabilidad</b> |  |   |                              |
| Gestión del capital de trabajo   | Razón de rentabilidad  | <b>Variable 2. Rentabilidad</b>  |   |                                 |                                 |  |   |                              |
|  | Capital del trabajo operativo  |  | <b>Variable 2. Rentabilidad</b>             |                                 |                                 |  |   |                              |
|  | Políticas de capital de trabajo  |  |   | <b>Variable 2. Rentabilidad</b> |                                 |  |   |                              |
|  | Gestión del efectivo   |  |   |                                 | <b>Variable 2. Rentabilidad</b> |  |   |                              |
| Gestión de cuentas por cobrar  | <b>Variable 2. Rentabilidad</b>  |  |   |                                 |                                 |  |   |                              |
| Gestión de inventarios   |  | <b>Variable 2. Rentabilidad</b>  |   |                                 |                                 |  |   |                              |
| <b>Problema específico</b>   | <b>Objetivo específico</b>   |  | <b>Hipótesis específica</b>                 | <b>Dimensiones</b>              | <b>Indicadores</b>              | <b>Variable 1. Gestión financiera</b><br><br><b>Variable 2. Rentabilidad</b><br><br><b>Población:</b> 494<br><b>Muestra:</b> 266<br><b>Técnica:</b> encuesta<br><b>Instrumento:</b> cuestionario |   |                              |
| ¿Hay relación entre la valoración financiera y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023?,        | Determinar la relación entre la valoración financiera y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023       | Existe relación entre la valoración financiera y rentabilidad en la Mypes del sector comercio-Abancay 2023         | Rentabilidad económica                      | Ventas                          |                                 |  |   |                              |
|  |  |  |   | Gastos financieros              |                                 |  |   |                              |
|  |  |  |   | Ganancias                       |                                 |  |   |                              |
|  |  |  |   | Beneficio                       |                                 |  |   |                              |
| ¿Hay relación entre las herramientas financieras y la rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023?, | Determinar la relación entre las herramientas financieras y rentabilidad en las Mypes sector comercio-Abancay 2023       | Existe relación entre las herramientas financieras y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023    | Rentabilidad financiera                     | Rentabilidad Patrimonial        |                                 |  |   |                              |
|  |  |  |   | Rentabilidad sobre los activos  |                                 |  |   |                              |
|  |  |  |   | Margen Bruto                    |                                 |  |   |                              |
|  |  |  |   | Margen Neto                     |                                 |  |   |                              |
| ¿Hay relación entre gestión del capital de trabajo y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023?   | Determinar la relación entre gestión del capital de trabajo y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023 | Existe relación entre gestión del capital de trabajo y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023. | Rentabilidad financiera                     | Rentabilidad Patrimonial        |                                 |  |   |                              |
|  |  |  |   | Rentabilidad sobre los activos  |                                 |  |   |                              |
| ¿Hay relación entre gestión del capital de trabajo y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023?   | Determinar la relación entre gestión del capital de trabajo y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023 | Existe relación entre gestión del capital de trabajo y rentabilidad en las Mypes del sector comercio-Abancay 2023. | Rentabilidad financiera                     | Margen Bruto                    |                                 |  |   |                              |
|  |  |  |   | Margen Neto                     |                                 |  |   |                              |

**ANEXO 2**  
Matriz de Operacionalización

| Variables                                 | Definición conceptual   | Definición operacional                              | Dimensiones                    | Indicadores                     | Escala de medición   |
|---|---|---|--------------------------------|---------------------------------|--|
| <b>Variable 1.<br/>Gestión financiera</b> | Fajardo y Soto (2018). "Gestión financiera aplicado por los gerentes que ellos mismos tienen la intención de optimizar a través de la alteración de los datos contables dentro de los recursos financieros para las Mypes, implementado las políticas económicas para una toma de decisiones que sea útil para la entidad". | La variable se evaluará a través de un cuestionario | Valoración financiera          | Intereses financieros           | Likert:<br>Nunca (1)<br>Casi nunca (2)<br>A veces (3)<br>Casi siempre (4)<br>Siempre (5) |
|   |   |   |                                | El valor del dinero             |  |
|   |   |   |                                | Amortizaciones                  |  |
|   |   |   |                                | Administración de riesgos       |  |
|   |   |   |                                | Valuación financiera            |  |
|   |   |   | Herramientas financieras       | Estados financieros             |  |
|   |   |   |                                | Razón de liquidez               |  |
|   |   |   |                                | Razón de actividad              |  |
|   |   |   |                                | Razón de endeudamiento          |  |
|   |   |   | Gestión del capital de trabajo | Capital del trabajo operativo   |  |
|   |   |   |                                | Políticas de capital de trabajo |  |
|   |   |   |                                | Gestión del efectivo            |  |
|   |   |   |                                | Gestión de cuentas por cobrar   |  |
| Gestión de inventarios                    |   |   |                                |                                 |  |
| <b>Variable 2.<br/>Rentabilidad</b>       | Slywotsky(2002), menciona que la rentabilidad es la noción que toda las empresas y organizaciones implantan en toda su acción o proceso económico con los medios necesarios como puede ser materiales, humanos y financieros  | La variable se evaluará a través de un cuestionario | Rentabilidad económica         | Ventas                          | Likert:<br>Nunca (1)<br>Casi nunca (2)<br>A veces (3)<br>Casi siempre (4)<br>Siempre (5) |
|   |   |   |                                | Gasto financieros               |  |
|   |   |   |                                | Ganancias                       |  |
|   |   |   |                                | Beneficio                       |  |
|   |   |   | Rentabilidad financiera        | Rentabilidad Patrimonial        |  |
|   |   |   |                                | Rentabilidad sobre los activos  |  |
|   |   |   |                                | Margen Bruto                    |  |
|   |   |   |                                | Margen Neto                     |  |

## ANEXO 3

### CUESTIONARIO DE GESTIÓN FINANCIERA

**INSTRUCCIONES:** Estimado usuario, marca con una "X" la casilla de la escala que Ud. Considera conveniente.

**ESCALA DE MEDICION:**

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

| V1. Gestión financiera              |    |   |   |   |   |   |   |
|-------------------------------------|----|---|---|---|---|---|---|
| Indicadores                         | N° | D1. Valoración financiera   | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
| Intereses financieros               | 1  | Los altos <b>intereses financieros</b> que se paga afectan la gestión financiera de su empresa                                      |   |   |   |   |   |
|                                     | 2  | El tipo de <b>interés</b> de demora disminuye la rentabilidad de su empresa   |   |   |   |   |   |
| El valor del dinero                 | 3  | La pérdida del <b>valor del dinero</b> afecta en la toma de decisiones adecuadas en la gestión financiera                           |   |   |   |   |   |
|                                     | 4  | La pérdida del <b>valor del dinero</b> reduce la rentabilidad de su empresa   |   |   |   |   |   |
|                                     | 5  | El tipo de cambio flexible dentro de <b>valor del dinero</b> favorece la rentabilidad de su empresa                                 |   |   |   |   |   |
| Amortizaciones                      | 6  | La <b>amortización</b> adecuada reduce los intereses de su empresa  |   |   |   |   |   |
| Administración de riesgos           | 7  | El control adecuado de la <b>administración de riesgos</b> mejora la gestión financiera de su empresa                               |   |   |   |   |   |
| Valuación financiera                | 8  | La <b>valuación del valor</b> de los activos favorece la toma de decisiones para una gestión financiera eficiente                   |   |   |   |   |   |
| D2. Herramientas financieras        |    |   |   |   |   |   |   |
| Estados financieros                 | 9  | Contar con <b>estados financieros</b> actualizados mejora la gestión financiera de su empresa                                       |   |   |   |   |   |
|                                     | 10 | El análisis y la interpretación adecuada de los <b>estados financieros</b> mejora la gestión financiera                             |   |   |   |   |   |
| Razón de liquidez                   | 11 | La falta de <b>liquidez</b> afecta la rentabilidad de su empresa  |   |   |   |   |   |
| Razón de actividad                  | 12 | Las <b>razones de actividad</b> ayudan a medir la eficiencia en la utilización de los activos de su empresa                         |   |   |   |   |   |
| Razón de endeudamiento              | 13 | El exceso de <b>endeudamiento</b> disminuye la rentabilidad de su empresa   |   |   |   |   |   |
|                                     | 14 | El pago de <b>endeudamiento</b> eficaces ayuda a tomar decisiones adecuadas   |   |   |   |   |   |
| Razón de rentabilidad               | 15 | La <b>razón de rentabilidad</b> ayuda medir la eficiencia de los recursos para generar ganancias para su empresa                    |   |   |   |   |   |
| D3. Gestión del capital del trabajo |    |   |   |   |   |   |   |
| Capital del trabajo operativo       | 16 | El <b>capital de trabajo operativo</b> adecuado con respecto a los costos y gastos a corto plazo para mejorar la gestión financiera |   |   |   |   |   |
|                                     | 17 | La inadecuada <b>política del capital de trabajo</b> afecta en la toma de decisión de la gestión financiera                         |   |   |   |   |   |
| Gestión del efectivo                | 18 | El uso adecuado de la <b>gestión del efectivo</b> ayuda a mejorar las operaciones de su empresa                                     |   |   |   |   |   |
| Gestión de cuentas por cobrar       | 19 | La buena <b>gestión de cuentas por cobrar</b> mejora la gestión financiera de su empresa  |   |   |   |   |   |
|                                     | 20 | Las <b>cuentas por cobrar</b> deficiente disminuyen la liquidez de su empresa   |   |   |   |   |   |
| Gestión de inventarios              | 21 | La buena <b>gestión de inventarios</b> ayuda a optimizar las existencias de su empresa  |   |   |   |   |   |



**CUESTIONARIO DE GESTIÓN FINANCIERA**

**INSTRUCCIONES:** Estimado usuario, marca con una "X" la casilla de la escala que Ud. Considera conveniente.

**ESCALA DE MEDICION:**

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

| V2. Rentabilidad                   |    |  |   |   |   |   |   |
|------------------------------------|----|--|---|---|---|---|---|
| Indicadores                        | N° | D1. Rentabilidad económica   | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
| Ventas                             | 1  | La inadecuada estrategia de <b>ventas</b> afecta la rentabilidad de su empresa.                                    |   |   |   |   |   |
|                                    | 2  | Considera usted que el constante valor agregado en las <b>ventas</b> incrementa la rentabilidad de su empresa      |   |   |   |   |   |
|                                    | 3  | La constante innovación de sus productos incrementa las <b>ventas</b> obteniendo una rentabilidad para su empresa. |   |   |   |   |   |
|                                    | 4  | La estrategia comercial de marketing siempre incrementa el volumen de <b>ventas</b> para su empresa                |   |   |   |   |   |
|                                    | 5  | Un adecuado ajuste en los costos de venta incrementa la rentabilidad de su empresa                                 |   |   |   |   |   |
| Gasto financieros                  | 6  | El adecuado <b>gasto financiero</b> mejora la rentabilidad de su empresa   |   |   |   |   |   |
|                                    | 7  | La <b>gastos</b> en operaciones de factoraje disminuyen la rentabilidad de su empresa                              |   |   |   |   |   |
|                                    | 8  | Los excesivos <b>gastos financieros</b> a terceros afectan la rentabilidad de su empresa                           |   |   |   |   |   |
| Ganancias                          | 9  | Las ganancias netas son suficientes para cubrir los gastos de su empresa.  |   |   |   |   |   |
|                                    | 10 | Las altas comisiones en las operaciones bancarias disminuyen las ganancias de su empresa                           |   |   |   |   |   |
| Beneficio                          | 11 | El beneficio neto adecuado incrementa la rentabilidad de su empresa  |   |   |   |   |   |
| <b>D2. Rentabilidad financiera</b> |    |  |   |   |   |   |   |
| Rentabilidad Patrimonial           | 12 | La mala <b>inversión patrimonial</b> de los accionistas afecta la rentabilidad                                     |   |   |   |   |   |
|                                    | 13 | La rentabilidad patrimonial adecuada genera un beneficio para su empresa   |   |   |   |   |   |
| Rentabilidad sobre los activos     | 14 | El manejo eficiente de la rentabilidad sobre los <b>activos</b> incrementa ganancias para su empresa               |   |   |   |   |   |
|                                    | 15 | La depreciación de los activos afecta la rentabilidad financiera de su empresa                                     |   |   |   |   |   |
| Margen Bruto                       | 16 | A mayor porcentaje de <b>margen bruto</b> será más eficaz la gestión de tu empresa                                 |   |   |   |   |   |
|                                    | 17 | El margen bruto decreciente afecta la rentabilidad de tu empresa   |   |   |   |   |   |
|                                    | 18 | El aumento constante del costo de venta perjudica el margen bruto de tu negocio                                    |   |   |   |   |   |
| Margen Neto                        | 19 | La buena <b>utilidad neta</b> es adecuada y genera valor para su empresa   |   |   |   |   |   |
|                                    | 20 | La <b>utilidad neta</b> negativa enormemente en el éxito de su empresa   |   |   |   |   |   |

## ANEXO 4



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

### Consentimiento Informado (\*)

Título de la investigación: **Gestión Financiera y Rentabilidad En Las Mypes Del Sector Comercio - Abancay 2023**

Investigador: Yulan Percy Céspedes Borda

Buenos días

Le invito a participar en la investigación titulada "**Gestión Financiera y Rentabilidad En Las Mypes Del Sector Comercio - Abancay 2023**", cuyo objetivo es determinar la relación entre gestión financiera y rentabilidad en las Mypes del sector comercio - Abancay 2023. Esta investigación es desarrollada por el estudiante de posgrado del programa de Maestría en Finanzas, de la Universidad César Vallejo del campus Lima - Norte, aprobado por la autoridad correspondiente de la Universidad y con el permiso de la institución.

De esa manera se solicitará su consentimiento para participar en la investigación, como investigador me facilitará una copia firmada del consentimiento mientras usted se queda con la original

De igual manera con la decisión de participación en la investigación:

1. Se le hará una encuesta de 41 preguntas que permitirá recoger datos relacionados a la investigación
2. Esta encuesta tendrá un aproximado de 15 a 20 minutos de duración
3. La respuestas del cuestionario serán codificados usando números de identificación por lo tanto será anónimas.

Asimismo:

Para poder entender mejor se hará las aclaraciones necesarias a cerca de su duda antes de iniciar, cualquier decisión no aceptada será respetada, continuando con su decisión de participación estaré al tanto con respecto a las preguntas que dude o le genere incomodidad usted tiene la libertad de responderlas o no.

Todos los datos recolectados serán anónimos, garantizando su confidencialidad y tampoco será usado para cualquier propósito fuera de la investigación. Le recalco que todos los datos permanecerán bajo mi custodia pasado un tiempo será eliminado convenientemente, sin otro particular si usted está de acuerdo con lo redactado, puede completar o siguiente:

Nombre y apellidos: Jorge William Quispe Arcibia.....

Fecha y hora: 05-07-2023 09.00 A.M......



## ANEXO 5

### Validación por expertos

#### Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Cuestionario para la medición de la relación del Sistema de Gestión de Calidad (ISO 9001:2015) y la competitividad". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

#### 1. Datos generales del juez:

|   |   |
|---|---|
| Nombre del juez:  | Oscar Guillermo Chicchón Mendoza  |
| Grado profesional:  | Maestría (X)                      Doctor ( )  |
| Área de formación académica:                                | Clinica ( )                      Social ( )<br>Educativa (X)                      Organizacional (x ) |
| Áreas de experiencia profesional:                           | Ciencias Económicas, Auditoría y Gestión Empresarial  |
| Institución donde labora:                                   | Universidad César Vallejo   |
| Tiempo de experiencia profesional en el área:               | 2 a 4 años ( )<br>Más de 5 años (X)   |
| Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde) | Maestría en Administración de Negocio (MBA)   |

#### 2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

#### 3. Datos de la escala (Cuestionario)

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Nombre de la Prueba:  | Cuestionario para la medición de la Gestión financiera |
| Autores:              | Yulan Percy  |
| Procedencia:          | Abancay  |
| Administración:       | Individual   |
| Tiempo de aplicación: | 20 minutos   |

|  |                                       |  |
|--|---------------------------------------|--|
| <b>COHERENCIA</b><br>El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo. | 2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo) | El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.                          |
|  | 3. Acuerdo (moderado nivel)           | El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.               |
|  | 4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel) | El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que esta midiendo.                |
| <b>RELEVANCIA</b><br>El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.                 | 1. No cumple con el criterio          | El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.         |
|  | 2. Bajo Nivel                         | El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide este. |
|  | 3. Moderado nivel                     | El ítem es relativamente importante.   |
|  | 4. Alto nivel                         | El ítem es muy relevante y debe ser incluido.  |

Leer con detenimiento los ítems y califícalos en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente

|                             |
|-----------------------------|
| 1 No cumple con el criterio |
| 2. Bajo Nivel               |
| 3. Moderado nivel           |
| 4. Alto nivel               |

#### Dimensiones del instrumento:

**Primera dimensión:** Valoración financiera

- Objetivos de la Dimensión: Medir el valor económico para identificar las variables financieras con base a flujos futuro.

| Indicadores           | Ítem  | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/<br>Recomendaciones |
|-----------------------|---|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Intereses financieros | Los altos intereses financieros que se paga afectan la gestión financiera de su empresa | 4        | 4          | 4          |                                   |
|                       | El tipo de interés de demora disminuye la rentabilidad de su empresa                    | 4        | 4          | 4          |                                   |

| Indicadores               | Ítem   | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/<br>Recomendaciones |
|---------------------------|--|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| El valor del dinero       | La pérdida del valor del dinero afecta en la toma de decisiones adecuadas en la gestión financiera         | 4        | 4          | 4          |                                   |
|                           | La pérdida del valor del dinero reduce la rentabilidad de su empresa                                       | 4        | 4          | 4          |                                   |
|                           | El tipo de cambio flexible dentro de valor del dinero favorece la rentabilidad de su empresa               | 3        | 4          | 3          |                                   |
| Amortizaciones            | La amortización adecuada reduce los intereses de su empresa  | 4        | 3          | 3          |                                   |
| Administración de riesgos | El control adecuado de la administración de riesgos mejora la gestión financiera de su empresa             | 4        | 4          | 4          |                                   |
| Valuación financiera      | La valuación del valor de los activos favorece la toma de decisiones para una gestión financiera eficiente | 4        | 3          | 3          |                                   |

- **Segunda dimensión:** Herramientas financieras
- **Objetivos de la Dimensión:** Medir la situación económica mediante nuevas estrategias para optimizar los recursos.



| Indicadores         | Ítem   | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/<br>Recomendaciones |
|---------------------|--|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Estados financieros | Contar con estados financieros actualizados mejora la gestión financiera de su empresa           | 4        | 3          | 3          |                                   |
|                     | El análisis y la interpretación adecuada de los estados financieros mejora la gestión financiera | 3        | 4          | 3          |                                   |
| Razón de liquidez   | La falta de liquidez afecta la rentabilidad de su empresa  | 4        | 3          | 4          |                                   |

|                        |   |   |   |   |  |
|------------------------|---|---|---|---|--|
| Razón de actividad     | Las razones de actividad ayudan a medir la eficiencia en la utilización de los activos de su empresa        | 3 | 3 | 4 |  |
| Razón de endeudamiento | El exceso de endeudamiento disminuye la rentabilidad de su empresa  | 4 | 4 | 4 |  |
|                        | El pago de endeudamiento eficaces ayuda a tomar decisiones adecuadas  | 3 | 4 | 3 |  |
| Razón de rentabilidad  | la razón de rentabilidad ayuda a medir la eficiencia de los recursos para generar ganancias para su empresa | 4 | 4 | 4 |  |

- **Tercera dimensión:** Gestión del capital del trabajo
- **Objetivos de la Dimensión:** Medir la planeación, ejecución y control de los componentes del capital del trabajo

| Indicadores                     | Ítem   | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/<br>Recomendaciones |
|---------------------------------|--|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Capital del trabajo operativo   | El capital de trabajo operativo adecuado con respecto a los costos y gastos a corto plazo mejora la gestión financiera | 3        | 4          | 3          |                                   |
| Políticas de capital de trabajo | La inadecuada política del capital de trabajo afecta en la toma de decisión de la gestión financiera                   | 3        | 3          | 3          |                                   |
| Gestión del efectivo            | El uso adecuado de la gestión del efectivo ayuda a mejorar las operaciones de su empresa                               | 4        | 4          | 4          |                                   |
| Gestión de cuentas por cobrar   | La buena gestión de cuentas por cobrar mejora la gestión financiera de su empresa                                      | 4        | 4          | 3          |                                   |
|                                 | Las cuentas por cobrar deficientes disminuyen la liquidez de su empresa  | 4        | 4          | 4          |                                   |



|                        |   |   |   |   |  |
|------------------------|---|---|---|---|--|
| Gestión de inventarios | La buena gestión de inventarios ayuda a optimizar las existencias de su empresa | 4 | 4 | 4 |  |
|------------------------|---|---|---|---|--|

Firma del evaluador  
DNI 0847853

### **Evaluación por juicio de expertos**

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Cuestionario para la medición de la relación del Sistema de Gestión de Calidad (ISO 9001:2015) y la competitividad". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

#### **6. Datos generales del juez:**

|   |   |
|---|---|
| Nombre del juez:  | Oscar Guillermo Chichón Mendoza   |
| Grado profesional:  | Maestría (X)                      Doctor ( )  |
| Área de formación académica:                                | Clínica ( )                      Social ( )<br>Educativa (X)                      Organizacional (x ) |
| Áreas de experiencia profesional:                           | Ciencias Económicas, Auditoría y Gestión Empresarial  |
| Institución donde labora:                                   | Universidad César Vallejo   |
| Tiempo de experiencia profesional en el área:               | 2 a 4 años ( )<br>Más de 5 años (X)   |
| Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde) | Maestría en Administración de Negocio (MBA)   |

#### **7. Propósito de la evaluación:**

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

#### **8. Datos de la escala (Cuestionario)**



|                      |  |
|----------------------|--|
| Nombre de la Prueba: | Cuestionario para la medición de la Rentabilidad |
| Autora:              | Yuan Perry                                       |
| Procedencia:         | Abancay  |
| Administración:      | Individual                                       |



|                       |   |
|-----------------------|---|
| Tiempo de aplicación: | 20 minutos  |
| Ámbito de aplicación: | 266 Nipes del sector comercio.  |
| Significación:        | El instrumento medirá la variable Rentabilidad a través de un cuestionario, el cual comprende a sus 2 dimensiones en 20 ítems que serán medidos en la escala tipo Likert de la siguiente manera: Nunca (1), Casi nunca (2), A veces (3), Casi siempre (4) y Siempre (5) |

## 9. Soporte teórico

| Escala/ÁREA  | Subescala (dimensiones) | Definición  |
|--------------|-------------------------|---|
| Rentabilidad | Rentabilidad económica  | Según Maldonado (2015), la rentabilidad económica es el punto medio que se obtiene de todas las inversiones efectuadas durante las operaciones comerciales, y a la vez menciona la rentabilidad de los activos  |
|              | Rentabilidad financiera | Según Maldonado (2015), la rentabilidad financiera es un beneficio que logran los propietarios por la inversión monetaria del capital de la empresa, también podemos decir que es un indicador que permite calcular las utilidades de los accionistas como aportantes del recurso financiero. |

## 10. Presentación de instrucciones para el íuez:

A continuación, a usted le presento el Cuestionario para la medición de la Rentabilidad, elaborado por Yuan Perry Céspedes Borda, en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

| Categoría  | Calificación  | Indicador   |
|--|---|---|
| <b>CLARIDAD</b><br>El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas. | 1. No cumple con el criterio                            | El ítem no es claro.  |
|  | 2. Bajo Nivel   | El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas. |
|  | 3. Moderado nivel                                       | Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.  |
|  | 4. Alto nivel   | El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.  |
| <b>COHERENCIA</b><br>El ítem tiene   | 1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio) | El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.  |
|  | 2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)                   | El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.   |

|  |                                       |  |
|--|---------------------------------------|--|
| relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.                    | 3. Acuerdo (moderado nivel)           | El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.               |
|  | 4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel) | El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.                |
| <b>RELEVANCIA</b><br>El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido. | 1. No cumple con el criterio          | El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.         |
|  | 2. Bajo Nivel                         | El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. |
|  | 3. Moderado nivel                     | El ítem es relativamente importante.   |
|  | 4. Alto nivel                         | El ítem es muy relevante y debe ser incluido.  |

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente



|                             |
|-----------------------------|
| 1 No cumple con el criterio |
| 2. Bajo Nivel               |
| 3. Moderado nivel           |
| 4. Alto nivel               |

#### Dimensiones del instrumento:

**Primera dimensión:** Rentabilidad económica

Objetivos de la Dimensión: Medir la capacidad de los activos para generar beneficio

| Indicadores | Ítem   | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/<br>Recomendaciones |
|-------------|--|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Ventas      | La inadecuada estrategia de ventas afecta la rentabilidad de su empresa.                               | 4        | 3          | 4          |                                   |
|             | Considera usted que el constante valor agregado en las ventas incrementa la rentabilidad de su empresa | 3        | 4          | 4          |                                   |

43

| Indicadores        | Ítem  | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/<br>Recomendaciones |
|--------------------|---|----------|------------|------------|-----------------------------------|
|                    | La constante innovación de sus productos incrementa las ventas obteniendo una rentabilidad para su empresa. | 4        | 4          | 3          |                                   |
|                    | La estrategia comercial de marketing siempre incrementa el volumen de ventas para su empresa                | 3        | 4          | 3          |                                   |
|                    | Un adecuado ajuste en los costos de venta incrementa la rentabilidad de su empresa                          | 4        | 4          | 3          |                                   |
| Gastos financieros | El adecuado gasto financiero mejora la rentabilidad de tu empresa   | 4        | 4          | 4          |                                   |
|                    | Los gastos en operaciones de factoraje disminuyen la rentabilidad de su empresa                             | 4        | 4          | 4          |                                   |
|                    | Los excesivos gastos financieros a terceros afectan la rentabilidad de su empresa                           | 4        | 3          | 4          |                                   |
| Ganancias          | Las ganancias netas son suficientes para cubrir los gastos de su empresa                                    | 3        | 3          | 4          |                                   |
|                    | las altas comisiones en las operaciones bancarias disminuyen las ganancias de su empresa                    | 4        | 4          | 4          |                                   |
| Beneficio neto     | El beneficio neto adecuado incrementa la rentabilidad de su empresa   | 4        | 4          | 4          |                                   |

- **Segunda dimensión:** Rentabilidad financiera

Objetivos de la Dimensión: Medir el beneficio con relación a los recursos propios

| Indicadores              | Ítem  | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/<br>Recomendaciones |
|--------------------------|---|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Rentabilidad patrimonial | La mala inversión patrimonial de los accionistas afecta la rentabilidad | 4        | 4          | 3          |                                   |



|                            |   |   |   |   |  |
|----------------------------|---|---|---|---|--|
|                            | La rentabilidad patrimonial adecuada genera un beneficio para su empresa                      | 4 | 4 | 3 |  |
| Rentabilidad sobre activos | El manejo eficiente de la rentabilidad sobre los activos incrementa ganancias para su empresa | 4 | 4 | 4 |  |
|                            | La depreciación de los activos afecta la rentabilidad financiera de su empresa                | 3 | 4 | 3 |  |
| Margen bruto               | A mayor porcentaje de margen bruto será más eficaz la gestión de tu empresa                   | 4 | 3 | 4 |  |
|                            | El margen bruto decreciente afecta la rentabilidad de tu empresa                              | 4 | 4 | 4 |  |
|                            | El aumento constante del costo de venta perjudica el margen bruto de tu negocio               | 4 | 4 | 4 |  |
| Margen neto                | La buena utilidad neta es adecuada y genera valor para su empresa                             | 4 | 4 | 4 |  |
|                            | La utilidad neta negativa afecta enormemente en el éxito de su empresa                        | 4 | 4 | 4 |  |

Firma del evaluador  
DNI 08478538

## Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Cuestionario para la medición de la relación del Sistema de Gestión de Calidad (ISO 9001:2015) y la competitividad". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

### 1. Datos generales del juez:

|   |  |
|---|--|
| <b>Nombre del juez:</b>   | Walter Sechuran, Fernando Arturo   |
| <b>Grado profesional:</b>   | Maestría ( X )                      Doctor ( )   |
| <b>Área de formación académica:</b>                                   | Clinica ( )                      Social ( )<br>Educativa ( X )                      Organizacional ( x ) |
| <b>Áreas de experiencia profesional:</b>                              | Contador Público Colegiado, Administración Estratégica de Empresas                                       |
| <b>Institución donde labora:</b>                                      | Universidad César Vallejo  |
| <b>Tiempo de experiencia profesional en el área:</b>                  | 2 a 4 años ( )<br>Más de 5 años ( X )  |
| <b>Experiencia en Investigación Psicométrica:</b><br>(si corresponde) |  |

### 2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

### 3. Datos de la escala (Cuestionario)

|                              |  |
|------------------------------|--|
| <b>Nombre de la Prueba:</b>  | Cuestionario para la medición de la Gestión financiera |
| <b>Autora:</b>               | Yulan Percy  |
| <b>Procedencia:</b>          | Abancay  |
| <b>Administración:</b>       | Individual   |
| <b>Tiempo de aplicación:</b> | 20 minutos   |

|                        |   |   |   |   |  |
|------------------------|---|---|---|---|--|
| Gestión de inventarios | La buena gestión de inventarios ayuda a optimizar las existencias de su empresa | 4 | 4 | 4 |  |
|------------------------|---|---|---|---|--|



Firma del evaluador  
DNI: 10003475

## Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Cuestionario para la medición de la relación del Sistema de Gestión de Calidad (ISO 9001:2015) y la competitividad". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

### 6. Datos generales del juez:

|   |  |
|---|--|
| <b>Nombre del juez:</b>   | Walter Sechuran, Fernando Arturo   |
| <b>Grado profesional:</b>   | Maestría ( X )                      Doctor                      (   )  |
| <b>Área de formación académica:</b>                                   | Clinica                      (   )                      Social                      (   )<br>Educativa ( X )                      Organizacional ( x ) |
| <b>Áreas de experiencia profesional:</b>                              | Contador Público Colegiado, Administración Estratégica de Empresas   |
| <b>Institución donde labora:</b>                                      | Universidad César Vallejo  |
| <b>Tiempo de experiencia profesional en el área:</b>                  | 2 a 4 años                      (   )<br>Más de 5 años ( X )   |
| <b>Experiencia en Investigación Psicométrica:</b><br>(si corresponde) |  |

### 7. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

### 8. Datos de la escala (Cuestionario)

|                              |  |
|------------------------------|--|
| <b>Nombre de la Prueba:</b>  | Cuestionario para la medición de la Rentabilidad |
| <b>Autora:</b>               | Yulan Percy                                      |
| <b>Procedencia:</b>          | Abancay  |
| <b>Administración:</b>       | Individual                                       |
| <b>Tiempo de aplicación:</b> | 20 minutos                                       |

|                            |   |   |   |   |  |
|----------------------------|---|---|---|---|--|
| Rentabilidad sobre activos | El manejo eficiente de la rentabilidad sobre los activos incrementa ganancias para su empresa | 4 | 4 | 4 |  |
|                            | La depreciación de los activos afecta la rentabilidad financiera de su empresa                | 4 | 4 | 4 |  |
| Margen bruto               | A mayor porcentaje de margen bruto será más eficaz la gestión de tu empresa                   | 4 | 3 | 4 |  |
|                            | El margen bruto decreciente afecta la rentabilidad de tu empresa                              | 4 | 3 | 4 |  |
|                            | El aumento constante del costo de venta perjudica el margen bruto de tu negocio               | 4 | 4 | 4 |  |
| Margen neto                | La buena utilidad neta es adecuada y genera valor para su empresa                             | 4 | 3 | 4 |  |
|                            | La utilidad neta negativa afecta enormemente en el éxito de su empresa                        | 4 | 3 | 4 |  |



Firma del evaluador  
DNI: 10003475



## **Evaluación por juicio de expertos**

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Cuestionario para la medición de la relación del Sistema de Gestión de Calidad (ISO 9001:2015) y la competitividad". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

### **1. Datos generales del juez:**

|   |   |
|---|---|
| <b>Nombre del juez:</b>   | López Ibáñez, Silvia Soledad  |
| <b>Grado profesional:</b>   | Maestría (X)                      Doctor ( )  |
| <b>Área de formación académica:</b>                                   | Clínica ( )                      Social ( )<br>Educativa (X)                      Organizacional (X ) |
| <b>Áreas de experiencia profesional:</b>                              | Ciencias Administrativa y Gestión Empresarial   |
| <b>Institución donde labora:</b>                                      | Universidad Nacional Micaela Bastidas De Apurímac   |
| <b>Tiempo de experiencia profesional en el área:</b>                  | 2 a 4 años ( )<br>Más de 5 años (X)   |
| <b>Experiencia en Investigación Psicométrica:</b><br>(si corresponde) | Maestría en Administración  |

### **2. Propósito de la evaluación:**

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

### **3. Datos de la escala** (Cuestionario)

|                              |  |
|------------------------------|--|
| <b>Nombre de la Prueba:</b>  | Cuestionario para la medición de la Gestión financiera |
| <b>Autora:</b>               | Yulan Percy  |
| <b>Procedencia:</b>          | Abancay  |
| <b>Administración:</b>       | Individual   |
| <b>Tiempo de aplicación:</b> | 20 minutos   |
| <b>Ámbito de aplicación:</b> | 266 Mypes del sector comercio.                         |

|                        |   |   |   |   |  |
|------------------------|---|---|---|---|--|
| Gestión de inventarios | La buena gestión de inventarios ayuda a optimizar las existencias de su empresa | 4 | 4 | 4 |  |
|------------------------|---|---|---|---|--|



Firma del evaluador  
DNI: 78161388

## Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Cuestionario para la medición de la relación del Sistema de Gestión de Calidad (ISO 9001:2015) y la competitividad". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

### 6. Datos generales del juez:

|   |   |
|---|---|
| <b>Nombre del juez:</b>   | López Ibáñez, Silvia Soledad  |
| <b>Grado profesional:</b>   | Maestría (X)                      Doctor ( )  |
| <b>Área de formación académica:</b>                                   | Clínica ( )                      Social ( )<br>Educativa (X)                      Organizacional (x ) |
| <b>Áreas de experiencia profesional:</b>                              | Ciencias Administrativa y Gestión Empresarial   |
| <b>Institución donde labora:</b>                                      | Universidad Nacional Micaela Bastidas De Apurímac   |
| <b>Tiempo de experiencia profesional en el área:</b>                  | 2 a 4 años ( )<br>Más de 5 años (X)   |
| <b>Experiencia en Investigación Psicométrica:</b><br>(si corresponde) | Maestría en Administración  |

### 7. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

### 8. Datos de la escala (Cuestionario)

|                              |  |
|------------------------------|--|
| <b>Nombre de la Prueba:</b>  | Cuestionario para la medición de la Rentabilidad |
| <b>Autora:</b>               | Yulan Percy                                      |
| <b>Procedencia:</b>          | Abancay  |
| <b>Administración:</b>       | Individual                                       |
| <b>Tiempo de aplicación:</b> | 20 minutos                                       |
| <b>Ámbito de aplicación:</b> | 266 Mypes del sector comercio.                   |


|                            |   |   |   |   |  |
|----------------------------|---|---|---|---|--|
| Rentabilidad sobre activos | El manejo eficiente de la rentabilidad sobre los activos incrementa ganancias para su empresa | 4 | 4 | 4 |  |
|                            | La depreciación de los activos afecta la rentabilidad financiera de su empresa                | 4 | 4 | 4 |  |
| Margen bruto               | A mayor porcentaje de margen bruto será más eficaz la gestión de tu empresa                   | 4 | 4 | 4 |  |
|                            | El margen bruto decreciente afecta la rentabilidad de tu empresa                              | 4 | 4 | 3 |  |
|                            | El aumento constante del costo de venta perjudica el margen bruto de tu negocio               | 4 | 4 | 3 |  |
| Margen neto                | La buena utilidad neta es adecuada y genera valor para su empresa                             | 4 | 4 | 4 |  |
|                            | La utilidad neta negativa afecta enormemente en el éxito de su empresa                        | 3 | 4 | 4 |  |

  
 Firma del evaluador  
 DNI: 18161388


## ANEXO 6

← → ↻ 🏠 [ctivtae.concytec.gob.pe/appDirectorioCTI/Login.do](https://ctivtae.concytec.gob.pe/appDirectorioCTI/Login.do) 🔍 📄 ⭐ 🌐 📱 🗑️ 🧑

INICIO | GUÍA CALIFICACIÓN | RENACYT


YULAN PERCY CESPEDES BORDA  [Manual de uso](#) | [Cerrar Sesión](#)

**YULAN PERCY CESPEDES BORDA**




Calificación, Clasificación y Registro de Investigadores

[Solicitar Incorporación](#)

 **Conducta Responsable en Investigación**

Fecha: 03/06/2023

Seleccionar archivo Ninguno archivo selec.

[Agregar foto](#) [Eliminar foto](#) 

Activar Windows  
Ir a Configuración de PC para activar Windows. **Activar**

<https://ctivtae.concytec.gob.pe/appDirectorioCTI/Login.do>