



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Inversión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa
Proyectos e inversiones GAF, 2021-2022

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORES:

Jaramillo Saavedra, Andrea Fernanda (orcid.org/0000-0002-6024-4491)

Ortiz Guevara, Fabio Andres (orcid.org/0000-0001-5570-3764)

ASESORES:

Dr. Garay Canales, Henry Bernardo (orcid.org/0000-0003-2323-1103)

Mg. CPC. Martinez Purizaca, Edher Ivan (orcid.org/0000-0001-7151-3485)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

PIURA – PERÚ

2023

DEDICATORIA

En primer lugar, a Dios por ayudarnos a lograr nuestras metas trazadas y guiarnos siempre.

A nuestros abuelos por su amor y apoyo incondicional.

AGRADECIMIENTO

A nuestros padres por el apoyo brindado, y los docentes asesores, quienes con sus enseñanzas aportaron para la realización de la presente investigación.

Asimismo, a la empresa GAF por la facilidad que nos brindaron para la recolección de datos.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
ÍNDICE DE CONTENIDOS	iv
ÍNDICE DE TABLAS	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT	vii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	10
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	10
3.2. Variables y operacionalización	10
3.3. Población, muestra y muestreo	12
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	12
3.5. Procedimiento	13
3.6. Método de análisis de datos	13
3.7. Aspectos éticos	13
IV. RESULTADOS	14
V. DISCUSIÓN.....	23
VI. CONCLUSIONES.....	27
VII. RECOMENDACIONES.....	28
REFERENCIAS	44
ANEXOS.....	50

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Prueba de normalidad de la variable Inversión financiera	14
Tabla 2: Prueba de normalidad de la variable Rentabilidad	14
Tabla 3: Coeficiente de correlación de Pearson Objetivo general	15
Tabla 4: Coeficiente de determinación Objetivo general	16
Tabla 5: Coeficiente de correlación de Pearson Objetivo específico 1	17
Tabla 6: Coeficiente de determinación Objetivo específico 1	18
Tabla 7: Coeficiente de correlación de Pearson Objetivo específico 2	19
Tabla 8: Coeficiente de determinación Objetivo específico 2	20
Tabla 9: Coeficiente de correlación de Pearson Objetivo específico 3	21
Tabla 10: Coeficiente de determinación Objetivo específico 3	22

RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo general: Determinar la influencia entre la inversión financiera y la rentabilidad en la organización Proyectos e Inversiones GAF, es por ello que se realizó una investigación de tipo aplicada, de diseño no experimental-transversal. La técnica que se utilizó fue el análisis documental y el instrumento de recolección de datos empleando una ficha de análisis documental utilizada en la información financiera, entre ellos los estados financieros. Los resultados obtenidos fueron que la correlación de Pearson es de 0.837 lo cual establece una relación activa, fuerte y además notablemente entre las variables. Asimismo, se obtuvieron como principales resultados que la Inversión financiera influye directamente de manera alta en relación con la rentabilidad en la empresa Proyectos e Inversiones GAF, Piura 2020-2022; esto corroborado al encontrar una correlación directa de Pearson muy alta y positiva de 0.837, está contando con un R^2 de 0.7005 demostramos que el grado de impacto de la variable independiente con la dependiente es alto. Finalmente, se concluyó que, si existe una relación positiva y significativa entre la inversión financiera y la rentabilidad, reflejado en los resultados estadísticos y correlacionales obtenidos, siendo esta relación importante para el desarrollo de la organización.

Palabras clave: Rentabilidad, inversión financiera, estados financieros, influencia.

ABSTRACT

This thesis had as a general objective: Determine the influence between financial investment and profitability in the organization Projects and investments GAF, that is why an applied research, non-experimental-transversal design was carried out. The technique used was documentary analysis and the data collection instrument using a documentary analysis sheet used in financial information, including financial statements. The results obtained were that the Pearson correlation is 0.837 which establishes an active, strong and also remarkable relationship between the variables. Likewise, the main results were obtained that financial investment directly influences in a high way in relation to profitability in the company Proyectos e Inversiones GAF, Piura 2020-2022; this corroborated by finding a very high and positive Pearson direct correlation of 0.837, is counting on an R^2 of 0.7005 we show that the degree of impact of the independent variable with the dependent variable is high. Finally, it was concluded that, if there is a positive and significant relationship between financial investment and profitability, reflected in the statistical and correlational results obtained, this relationship being important for the development of the organization.

Keywords: Profitability, financial investment, financial statements, influence.

I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad, manejar adecuadamente los recursos financieros de una entidad es algo que se aprende con el tiempo en el mercado, al no tener suficiente capital o experiencia no es posible invertirlo de la mejor manera para optimizar procesos, conseguir mejoras o innovar. El sector financiero es uno de los más cambiantes y volátiles, esto va de la mano de un mercado competitivo, por ello es necesario manejar un buen capital para poder desarrollarse y crecer.

En el ámbito internacional, según el Banco Mundial (2021), gran parte de las entidades en el mundo se vieron fuertemente afectadas por la pandemia. El 25% de las empresas más afectadas registraron caídas en ventas de 72% durante los primeros meses. Tal es el caso de las empresas colombianas que fueron más ingeniosas, para no perder rentabilidad optaron por trasladar sus ventas a Internet, ya que esta plataforma web ayudó a acortar la caída de las ventas en el 2020 en 35 % respecto del año anterior. De igual manera en Costa Rica con la empresa Paradise Ingredients, la cual invirtió en la producción de bebidas dirigidas al mercado de cruceros. A raíz de que la COVID19 arrasó con este sector, la entidad se vio obligada a cambiar de rumbo automáticamente, a pesar de la incertidumbre y la retracción de la demanda general.

A nivel nacional, según el Instituto Nacional de Estadística e Informática (2020), en plena pandemia, se creó un total de 235.447 empresas, y se cerraron aproximadamente 45.467. A diferencia del 2021 que se lograron reactivar 340 292. Con la llegada de este virus las MYPES no fueron las únicas afectadas, sino también a las grandes empresas del país, ya que la cuarentena causó un aislamiento social masivo y obligatorio, afectando gravemente la economía, perjudicando la empleabilidad de los peruanos. Asimismo, este escenario es descrito según el Instituto Peruano de Economía (2020) puesto que se registró una pérdida de 1.1 millón de puestos de trabajo solo en Lima, representando un porcentaje de 23.1%, causado por la escasez de capital por parte de las empresas.

En Piura, Proyectos e Inversiones GAF E.I.R.L, es una empresa jurídica perteneciente al régimen MYPE, la cual posee una sucursal en la URB. San Bernardo mz B It 05. Esta empresa tiene como principal giro de negocio el alquiler y arrendamiento de otros tipos de maquinaria, equipo y bienes tangibles, contando con más de 12 trabajadores. Actualmente, como todas las entidades que abrieron en época de pandemia vienen arrastrando un problema general el cual es la falta de capital para invertir o desarrollarse, debido al poco tiempo en el mercado la empresa se vio obligada a rechazar ofertas de prestación de servicios y alquiler a varias entidades, esto debido a que no contaban con el patrimonio para realizar dichos proyectos. De continuar con esta problemática proyectos e inversiones GAF verán comprometido su desarrollo al no poder aceptar proyectos por escasez de fondos, afectando directamente la rentabilidad del negocio.

De este modo, se presentó como formulación del problema la siguiente pregunta general: ¿De qué manera la inversión financiera influye en la rentabilidad de la empresa proyectos e inversiones GAF?, como problemas específicos a las preguntas: ¿De qué forma influyen la división de recursos sobre la rentabilidad de la organización Proyectos e inversiones GAF, 2021-2022?, como segundo problema específico: ¿Cómo impacta el rendimiento económico en relación con la rentabilidad del negocio Proyectos e inversiones GAF, 2021-2022? Finalmente, como tercer problema específico: ¿De qué manera el desarrollo de áreas influye en la rentabilidad de la sociedad Proyectos e inversiones GAF, 2021-2022?

Es así que la presente investigación se justificó a nivel teórico, ya que se llevó a cabo una revisión sistemática de literatura previa en base a artículos científicos, relacionados a la inversión financiera y la rentabilidad en una empresa. Luego a nivel práctico hubo una justificación ya que se plantean alternativas de solución, o recomendaciones para mejorar la rentabilidad del negocio, logrando tener solvencia económica para poder aceptar proyectos más grandes. Y a nivel metodológico el proyecto se justificó puesto que se elaboró instrumentos de análisis documental que permitan medir la influencia que existe entre la variable de inversión financiera y rentabilidad, para así relacionarlas y medir la situación que se presente dentro de la empresa.

La investigación desarrolló como objetivo general: Determinar la influencia entre la inversión financiera y la rentabilidad en la organización Proyectos e inversiones GAF. Se presentaron como objetivos específicos a: Identificar la relación del desarrollo de áreas con respecto a la rentabilidad presentada en la empresa Proyectos e inversiones GAF, como segundo objetivo específico evaluar el rendimiento económico con relación con la rentabilidad de la organización Proyectos e inversiones GAF. Finalmente, como último objetivo específico se contempló el determinar cómo la división de recursos impacta con la rentabilidad de la empresa proyectos e inversiones GAF.

Como hipótesis general se determinó que la inversión financiera interviene directamente en la rentabilidad de la empresa Proyectos e inversiones GAF, asimismo como hipótesis específica se planteó que: La inversión financiera influye enormemente en la rentabilidad de la empresa Proyectos e inversiones GAF. Como hipótesis nula se planteó que la inversión financiera no influye directamente con la rentabilidad de la empresa proyectos e inversiones GAF.

II. MARCO TEÓRICO

Con respecto a los trabajos previos se utilizaron las siguientes referencias para el desarrollo del presente estudio.

De igual forma el ámbito nacional con respecto a Jeremías & Montero (2020) en su estudio establecieron el objetivo de comprobar el impacto de la pandemia con respecto a la rentabilidad de la empresa J&M Minería. La metodología que se utilizó fue de tipo inductivo – deductivo, usando como instrumento un cuestionario lo cual obtuvo como resultados que la variable COVID-19 presenta un dominio intermedio con respecto a la variable de rentabilidad. Además, según los análisis realizados existe una variación de 76.2% en la utilidad neta del periodo 2019 al 2020. Concluyendo que la cuarentena tuvo un impacto mediano en el rendimiento, evidenciándose de los datos estadísticos y análisis de la compañía.

A nivel nacional se contó con el proyecto realizado por Ramírez y Maldonado (2018), el cual estableció como objetivo ejecutar un análisis de indicadores financieros facilitando información para observar la realidad económica de la empresa Goodyear Perú, a partir de los años 2012 al 2018; esta investigación cuantitativa utilizó la regresión múltiple. Se obtuvo como resultado que la empresa cuenta con una buena retribución de la inversión contra las ganancias contando con un 52% de ROI. Concluyendo que el rendimiento de inversión y el apalancamiento financiero dependen de la liquidez, relacionándose con la rentabilidad neta debido a la relación existente entre liquidez y el rango de rendimiento de inversión ($R= 52\%$), superando el 30% de nivel óptimo, aumentando de una manera considerable el nivel de ventas y desarrollo de la entidad.

Asimismo, Aste y Mego (2021) en su investigación se enfocaron en examinar el desarrollo económico del negocio Metzer Perú SAC. Utilizando la metodología de tipo cualitativo con diseño no experimental. Obteniendo como resultado que el negocio en el 2020 arrojó varias pérdidas económicas. Además de que el efectivo actual se redujo en un S/. -79,081.00, las cuentas por cobrar aumentaron un S/. 611,682.00, por consiguiente, se tuvo mercadería estancada debido a la COVID-19, esto explicado por qué el 57% de los consumidores optaron por reprogramar su deuda. Llegando a la conclusión que a consecuencia de la pandemia ocasionó aumentos en las deudas y pasivos, de igual manera generando una decadencia en los ingresos mensuales de ventas, causando gastos adicionales y problemas para pagos de personal.

En el ámbito internacional según Cifuentes et al. (2021) en su proyecto de investigación abarcó el análisis la ganancia de utilidades en la plataforma digital sobre alimentos, esto situado en Bogotá. Se utilizó la metodología de tipo cualitativo, obteniendo que, al analizar las plataformas digitales y para validar su rentabilidad, se emplearon diversos indicadores de los cuales se pudo obtener como resultados que la empresa Frubana SA presentó un decrecimiento de -12%, pero al innovar en las plataformas digitales, esta logró alcanzar con el cumplimiento de sus obligaciones debido a que, gracias a la inversión por cada peso en deuda, esta cuenta con 2,02 pesos para pagar los gastos. Llegando a concluir que las compañías que emplean estas apps son estables y consiguen una mayor facilidad comercial, comprobando que, en la investigación, la rentabilidad de la empresa es autosuficiente para poder mantenerse en el mercado, generando ganancias.

Asimismo, García, et al (2019) en su estudio alusivo al desarrollo de la rentabilidad sobre la producción de granos de café en “Las Parcelas” de la ciudad de Comarca durante los años 2018 y 2019. Se determinó como resultados que el costo beneficio fue de 1.38 córdobas; es decir, por cada córdoba invertida se ganó 38 centavos durante los años 2018 y 2019 generando de esta forma una rentabilidad positiva, dado que el monto de la inversión genera ingresos suficientes para cubrir los precios y mejorar la producción, ya que en esta empresa se encontró condicionamientos, sobre las incidencias de control hacia la producción como la falta de fertilización y constante control fitosanitario, debido a que estas actividades se realizaban de manera tradicional. Concluyendo que esta organización tiene procesos productivos determinados logrando aumentar su productividad y percibir más ingresos de acuerdo a las ventas realizadas.

Continuando con la idea de Baquero y Ugeño (2021) sobre la inversión enfocada en la implementación de un plan de marketing sobre las entidades de telecomunicación en Ecuador, se tuvo como objetivo examinar información sobre la incidencia que tiene la inversión presupuestaria en el cumplimiento de los planes de marketing a través de una revisión analítica de las empresas de telecomunicaciones. Se utilizó un enfoque mixto, con un diseño tipo no experimental, debido a que no se realizaron modificaciones en las fluctuantes. Se pudo observar en los resultados de una variación de ventas 1.31% positivo para la empresa que desarrolló una inversión en publicidad reflejada en el ROI de Movistar 44,81% superando con creces al ROI de Claro con un 21,87%. Concluyendo que existió una relación empresarial, debido a que, se estableció un incremento dependiendo del grado de inversión reflejado en los resultados de Otecel S.A. y Conecel S.A.

Concluida la presentación de los antecedentes, se mostraron las bases teóricas que presentan un mejor entendimiento de la variable inversión financiera y rentabilidad.

En el caso de la variable independiente, inversión financiera se tomaron como bases las siguientes teorías:

Por su parte, Quanjian y Dong (2018) establecieron que la toma de decisiones en inversiones financieras a menudo involucra información contradictoria y juicio subjetivo de los inversionistas. La regla de Razonamiento Evidencial (ER) es una inferencia probabilística regla que es adecuada para manejar conflictos en la información y permite la ponderación de juicio en las fuentes de evidencia.

Asimismo, Chengsi y Ning (2020) indicaron que a diferencia de la literatura que asume que las inversiones financieras no tienen riesgo, nuestro modelo permite riesgos tanto en inversiones fijas como financieras. Se muestra que esta extensión proporciona un modelo analíticamente similar pero económicamente diferente de la literatura.

Según Socorro et al. (2019) reafirmaron que la inversión desarrollada comprendió el manejo obtenido del conocimiento premio utilizado para organizar y distribuir mejorar en las diferentes áreas, ya sea en materiales, dispositivos, equipo, es decir, crear conocimientos tecnológicos con la finalidad de acceder al desarrollo de nuevos procesos, productos y/o servicios, aumentando la competitividad de la compañía.

Corroborado por Morales (2019) quien afirmó que la inversión fue definida como la distribución de recursos con el propósito de adquirir un beneficio dentro del organismo, esto puede ser la adquisición de activos duraderos con el fin de sacar una ganancia.

De igual manera el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (2019) indicó que las inversiones financieras, obtienen valores relacionados con el mercado financiero, con la finalidad de aumentar el capital a través del comportamiento de esos activos.

En el caso de Gitman (2018), definió la inversión como la acción de utilizar los medios de capital para poder orientar las decisiones de manera correcta, siendo estas distribuciones que la compañía realizará con fin de alcanzar una ganancia para poder aumentar el patrimonio de las mismas, logrando innovar y captar lo que está sucediendo en el mercado optando por soluciones que les brinden mayor rentabilidad y seguridad.

Para la comprensión de la variable dependiente rentabilidad se utilizaron las siguientes bases teóricas.

Siguiendo a Tafur, (2022) la utilidad empresarial va junto a las diferentes decisiones que se puedan tomar para optar por mejores ganancias dentro de la compañía, esto implicando mejoras en su producción o servicio, asimismo siempre considerando la idea de un cambio de rubro con el fin de permanecer a flote.

Existen diversas métricas de rentabilidad, la más relevante es el ROA ya que analiza la rentabilidad del inmueble y muestra la productividad o eficiencia del uso de activos de una empresa (Díaz, 2019).

La Rentabilidad económica es un indicador usado para observar la productividad de los activos utilizados durante el proceso de producción para calcular el retorno de una inversión, en la que se debe tener en cuenta la capacidad de los activos para crear valor económico independientemente de su financiación, permitiendo comparaciones rentables entre las organizaciones para poder medir la rentabilidad financiera, ingresos por ventas, resultado y capital (Aguirre et al., 2020).

Asimismo, Malarin (2018) estableció que siendo la rentabilidad importante para un correcto desempeño debido a que con ella se pueden medir los diferentes costos, producción o inventarios, optando como fuente de información para mejorar en los aspectos que la empresa tenga en bajo desarrollo, el aumento o disminución de la misma en cada producto para poder maximizar, así obteniendo mayores ingresos y logrando resaltar en el mercado.

Según Berggrun et al. (2019) indicaron que rentabilidad es el resultado entre los ingresos y los costos por activos en una actividad. La rentabilidad se puede evaluar en ventas, patrimonio o valor. Por otra parte, Dary y James (2019) la consideraron como una meta a corto plazo que los organismos plantean lograr, para adquirir un beneficio que se utilizará para un crecimiento empresarial.

Leite et al. (2018) señalaron que la rentabilidad es una conexión referida a la inversión necesaria para lograr una utilidad, logrando medir el alcance de la gerencia con el cumplimiento de objetivos y desarrollo en las diferentes áreas, empleando recursos materiales, financieros y humanos con el objetivo de alcanzar una ganancia.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

3.1.1. Tipo de investigación

El propuesto trabajo de investigación fue de tipo aplicado ya que buscó abarcar el problema de la baja rentabilidad económica dentro de la organización de servicios generales en la ciudad de Piura como es la entidad Proyectos e inversiones GAF, orientado hacia la influencia de la inversión financiera con respecto a la captación de capital para aceptar nuevos proyectos (Cifuentes, 2019). El presente estudio se empleó para mejorar los resultados, creando estrategias y acciones para mejorar la productividad del negocio, (Hernández y Mendoza, 2018).

3.1.2. Diseño de investigación

El diseño propuesto fue no experimental porque no hubo estímulos ni modificación en las variables de inversión financiera y rentabilidad económica, las cuales fueron revisadas en su estado natural sin condiciones empíricas (Arias y Covinos, 2020). Adicionalmente la investigación fue de tipo transversal esto se debió a que se desarrolló el estudio en un momento determinado en el periodo 2021-2022 en la empresa Proyectos e inversiones GAF (Manterola et al. 2019).

3.2. Variables y operacionalización

Variable Independiente: Inversión financiera

Definición conceptual: La inversión es la colocación de capital para conseguir una ganancia a futuro, pero con previa investigación debido a que una inversión también puede no generar los beneficios deseados, o incluso se puede perder el dinero invertido, por ello es adecuado saber invertir y en qué áreas hacerlo (Ramírez et al, 2022). Lo cual coincide con la investigación, puesto que se logró medir con la división de Recursos, rendimiento económico y desarrollo de áreas.

Definición operacional: La variable independiente se midió mediante el estudio de las siguientes dimensiones como división de Recursos, rendimiento económico y desarrollo de áreas, de los años 2021 a 2022.

Indicadores: Se midió a través de la división de recursos (grado de inversión, distribución de capital en áreas, investigación de empresas rivales), rendimiento económico (indicador de crecimiento dentro de la empresa, recuperación de la inversión, ingresos por ventas- costo de bienes vendidos/ costo de bienes vendidos), y por último desarrollo de áreas (nuevos productos, servicios y procesos, aumento en el índice de colocaciones, beneficio neto anual).

Escala de medición: La presente escala de medición que se utilizó en el presente estudio será de razón.

Variable dependiente: Rentabilidad económica

Definición conceptual: La rentabilidad es aquella utilidad de las inversiones expresada en porcentajes, la cual se calcula con los movimientos económicos, los recursos y materiales utilizados para realizar una actividad, mostrando el margen de ganancia obtenida después de una inversión (Pérez y Rodríguez, 2020). En el caso de la empresa investigada la rentabilidad en los años 2021 al 2022.

Definición operacional: Se midió la variable dependiente debido al estudio de las siguientes dimensiones como rentabilidad sobre ventas, rentabilidad financiera y rentabilidad económica, con un seguimiento desde el año 2021 a 2022.

Indicadores: Se midió por la rentabilidad sobre ventas (rotación de activos = ventas/activos , precio de venta = $\text{coste del producto} / (1 - \text{margen bruto})$, beneficio neto/ventas netas), rentabilidad económica (ROI, evaluación económica, $\text{margen neto} = \text{utilidad neta} / \text{ventas}$) y finalmente rentabilidad financiera (ROE, evaluación Financiera, $\text{apalancamiento} = \text{Activos} / \text{Patrimonio}$).

Escala de medición: La escala utilizada para medir el desarrollo de variables fue de razón.

3.3. Población, muestra y muestreo

3.3.1. Población

Se tomó para este estudio como población a la empresa de Proyectos e inversiones GAF.

Criterios de inclusión

- La sede de Proyectos e inversiones GAF cuya ubicación está en el distrito de Castilla.
- Negocio con problemas de capital para invertir

Criterios de exclusión

- Empresas con una rentabilidad medianamente estable al paso del tiempo.
- Negocios con menos de 5 colaboradores.
- Compañías que hayan sido beneficiarias del bono reactiva.

3.3.2. Muestra

En el presente estudio se estableció una muestra censal ya que se trabajó con el total de la población, por lo cual no se necesitó una muestra (Roychowdhury et al., 2019).

3.3.3. Muestreo

En la presente investigación debido a que se trabajó con el 100% de la población no se tomó el muestreo (Roldan et al., 2021).

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Se utilizó como técnica el análisis documental, ya que permitió la revisión de la información financiera de los años 2021-2022 de la entidad, (Peña, 2022). Para realizar la recolección de los datos propuestos se empleó la ficha de análisis documental que fue elaborada por los investigadores para conseguir información necesaria acerca de las dos variables.

3.5. Procedimiento

Iniciando con el proyecto se planteó la idea de realizar una investigación, se buscó a diversas empresas de diferentes rubros, después de una larga búsqueda se optó por tomar como objeto de investigación a la empresa de Proyectos e inversiones GAF, por lo cual se contactó con el representante de la sucursal ubicada en la Av. Grau, para lo cual se pactó una cita, lo que llevó a una conversación con el gerente de la entidad, donde se expuso la necesidad de la investigación que deseábamos realizar, obteniendo una respuesta favorable, asimismo se tramitó la carta de presentación emitida por la Escuela Profesional de Contabilidad de la UCV, aceptada por el gerente dando pie a la investigación.

3.6. Método de análisis de datos

Como parte del método para analizar los datos se realizó una investigación de análisis descriptivo donde se utilizaron programas como Microsoft Excel ya que se realizó gráficos y tablas, además del programa SPSS versión 26.0 ya que este gestor procesa información de manera eficaz, que fue de gran utilidad al momento de realizar el modelo de regresión lineal. El SPSS el cuál es un software de análisis predictivo que permite anticiparse a diferentes escenarios y tomar decisiones prospectivas teniendo en cuenta el riesgo y el manejo del mismo; este software tiene diversas variaciones y aplicaciones (Xie et al, 2022). Utilizando los estados financieros en los 3 años de vigencia de la empresa, estos divididos en 4 trimestres para la evaluación documental del periodo 2020 al 2022 en la empresa Proyectos e Inversiones GAF, se determinó la relación de las variables con el coeficiente de Pearson permitiendo medir la relación entre las variables, esto respaldado al aplicar la prueba de Shapiro–Wilk, (Ortiz y Ortiz, 2021).

3.7. Aspectos éticos

El presente estudio se basó en el respeto a la ética investigativa, establecido por el código de la universidad, en donde la información recopilada a través de los instrumentos fue utilizada con gran responsabilidad y confidencialidad. Asimismo, para el estudio de las variables se empleó citas de diversos autores, tanto de manera nacional como internacional con el correcto uso de normas APA (American Psychological Association, 2020) 7ma edición y las diversas fuentes que resguarden los conceptos teóricos.

IV. RESULTADOS

Tabla 1.

Prueba de normalidad para la variable inversión financiera

Pruebas de normalidad			
Shapiro-Wilk			
Inversión	Estadístico	gl	Sig.
financiera	0.522	12	0.000

Interpretación: Como se observó en la prueba el p-valor fue mayor que el alfa, por consiguiente, hubo evidencia suficiente por lo cual se aceptó la H_0 , concluyendo que los datos de inversión financiera dispusieron una partición normal.

Tabla 2.

Prueba de normalidad de la variable Rentabilidad

Pruebas de normalidad			
Shapiro-Wilk			
Rentabilidad	Estadístico	gl	Sig.
	0.700	12	0.001

Interpretación: Como se observó en la prueba el p-valor fue mayor que el alfa, por consiguiente, existió evidencia suficiente para aceptar la H_0 , por cual se concluyó que se continúan una distribución normal.

4.2 Resultados de la relación correlacional

H_0 : La distribución de los datos es normal

H_1 : La distribución de los datos no es normal

OBJETIVO GENERAL

Determinar la influencia entre la inversión financiera y la rentabilidad en la empresa Proyectos e inversiones GAF.

Ho: No existe relación significativa entre inversión financiera y rentabilidad.

H1: Existe una relación significativa entre inversión financiera y rentabilidad.

Tabla 3.

Coficiente de correlación de Pearson

		Inversión financiera	Rentabilidad
Inversión financiera	Correlación de Pearson	1	,837**
	Sig. (bilateral)		0.001
	N	12	12
Rentabilidad	Correlación de Pearson	,837**	1
	Sig. (bilateral)	0.001	
	N	12	12

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Interpretación: Dado que el P valor es ínfimo a 0,01 (alfa), se rechazó la Ho, por consiguiente, la certeza estadística afirmo que la inversión financiera estuvo encadenada notablemente con la rentabilidad.

Asimismo, la correlación de Pearson fue de 0.837 lo cual se estableció una relación activa, fuerte y además notablemente entre las variables.

Tabla 4.

Coefficiente de correlación de Determinación

Coeficiente de Determinación	
R^2	
	0.700569

Interpretación: Como se observó el coeficiente de determinación fue de 0.7005, esto nos indicó que el 70% de los cambios que sufre la rentabilidad, son explicados por la inversión financiera.

OBJETIVO ESPECÍFICO 1

Identificar la relación del desarrollo de áreas con respecto a la rentabilidad presentada en la empresa Proyectos e inversiones GAF.

Ho: No existe relación significativa entre inversión financiera y rentabilidad.

H1: Existe una relación considerable entre inversión financiera y rentabilidad.

Tabla 5.
Coefficiente de correlación de Pearson

		Desarrollo de áreas	Rentabilidad
Desarrollo de áreas	Correlación de Pearson	1	,916**
	Sig. (bilateral)		0.001
	N	12	12
Rentabilidad	Correlación de Pearson	0.916***	1
	Sig. (bilateral)	0.001	
	N	12	12

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Interpretación: Dado que el P valor fue inferior a 0,01 (alfa), se rechazó la Ho, por lo tanto, existió la necesaria evidencia para afirmar que el desarrollo de áreas estuvo relacionado significativamente con la rentabilidad.

Por otro lado, la correlación de Pearson fue de 0.916 confirmando una relación positiva, muy fuerte y además significativa.

Tabla 6.

Coefficiente de correlación de Determinación

Coeficiente de Determinación	
<i>R</i>²	0.84043963

Interpretación: Como se observó el coeficiente de determinación fue de 0.8404, esto nos indicó que el 84.04% de los cambios que sufre la rentabilidad, fueron explicados por el desarrollo de áreas.

OBJETIVO ESPECÍFICO 2

Evaluar el rendimiento económico con relación con la rentabilidad de la organización Proyectos e inversiones GAF.

Ho: No existe relación significativa entre Rendimiento económico y rentabilidad.

H1: Existe relación significativa entre Rendimiento económico y rentabilidad.

Tabla 7.

Coefficiente de correlación de Pearson

		Rendimiento económico	Rentabilidad
Rendimiento económico	Correlación de Pearson	1	,875***
	Sig. (bilateral)		0.023
	N	12	12
Rentabilidad	Correlación de Pearson	0.875***	1
	Sig. (bilateral)	0.023	
	N	12	12

** . La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Interpretación: Puesto que el P valor fue inferior a 0,05 (alfa), se rechazó la Ho, debido a que, existió suficientes datos para afirmar que el Rendimiento económico estuvo relacionado significativamente con la rentabilidad.

Por otro lado, la correlación de Pearson fue de 0.875 lo cual indicó una relación positiva, muy grande y además significativa.

Tabla 8.

Coefficiente de correlación de Determinación

Coeficiente de Determinación
R^2
0.76558402

Interpretación: Como se observó el coeficiente de determinación fue de 0.7655, esto indicó que el 76.5% de los cambios que sufre la rentabilidad, fueron explicados por el Rendimiento económico.

OBJETIVO ESPECÍFICO 3

Determinar cómo la división de recursos impacta con la rentabilidad de la empresa Proyectos e inversiones GAF.

Ho: No existe relación significativa entre División de Recursos y rentabilidad.

H1: Existe relación significativa entre División de Recursos y rentabilidad.

Tabla 9.

Coefficiente de correlación de Pearson

		División de recursos	Rentabilidad
División de recursos	Correlación de Pearson	1	,702***
	Sig. (bilateral)		0.030
	N	12	12
Rentabilidad	Correlación de Pearson	,702***	1
	Sig. (bilateral)	0.030	
	N	12	12

** . La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Interpretación: Dado que el P valor fue más bajo que 0,05 (alfa), se rechazó la hipótesis nula, por lo tanto, existió suficiente evidencia estadística para afirmar que la división de recursos estuvo relacionada significativamente con la rentabilidad.

Por otro lado, la correlación de Pearson fue de 0.702 indicando una relación positiva, fuerte y además significativa.

Tabla 10.

Coeficiente de correlación de Determinación

Coeficiente de Determinación	
R^2	
	0.49320186

Interpretación: Como se observó el coeficiente de determinación fue de 0.493 esto indicó que el 49.3% de los cambios que sufre la rentabilidad, fueron explicados por la división de recursos.

V. DISCUSIÓN

Como muestra de la presente discusión obtenida al medir las variables inversión financiera y rentabilidad, con ayuda del instrumento de la ficha de análisis documental que se aplicó en la organización Proyectos e inversiones GAF, cuyo propósito fue compararlo con los trabajos y bases teóricas de diversos investigadores presentadas en la parte de marco teórico.

Con respecto al objetivo general, el cual se denominó determinar la influencia entre la inversión financiera y la rentabilidad en la organización Proyectos e inversiones GAF. Se obtuvo que, de los 3 años estudiados se abarcó una correlación de no paramétrica de Pearson de 0.837 y un coeficiente de R^2 determinante de 70%, lo cual fue transmitido en una relación fuerte, alta y positiva, argumentando que existió una relación fuertemente marcada entre la inversión financiera con relación directa a la rentabilidad de la empresa Proyectos e Inversiones GAF esto se pudo contrastar de mejor manera al comparar los resultados propuestos por Ramírez y Maldonado (2020), en el cual el resultado no pudo confirmar la hipótesis de la rentabilidad dentro de la empresa estudiada, esto debido a que la variable de razón muestra un 0.146 verificado con un coeficiente de -0.032, teniendo una significancia de $0.108 < 0.05$. Finalmente, el estudio desencadenó en que no existió una relación directa por la poca inversión, la cual al no emplearse de la mejor manera no afectó a la rentabilidad del negocio, viéndose reflejado en la cuenta de efectivo, presentando una disminución debido a que la empresa no tomó las medidas adecuadas para emplear eficientemente el efectivo. Asimismo, Sánchez (2018) en su informe relató acerca de las MYPES del distrito de Uchiza, descubriendo como el apalancamiento influyó de manera precisa con la rentabilidad en las pequeñas empresas, empleando la correlación de Pearson aportando una importante significativa con respecto a la relación existente entre la inversión financiera y la rentabilidad mostrada por los negocios.

Continuando con el primer objetivo específico, aquel que se denominó identificar la relación del desarrollo de áreas con respecto a la rentabilidad presentada en la empresa Proyectos e inversiones GAF, la cual obtuvo como resultado de 0.001 como P valor, esto siendo menor que 0.01(alfa), rechazando la hipótesis nula, afirmando que el desarrollo de áreas impactó de manera muy alta contando con una correlación de 0.916, marcando una relación fuerte entre la variable independiente con la dependiente. Este impacto tuvo un determinante del 84% entre las mismas, que a su vez fue corroborado por la investigación de Cifuentes et al. (2021), la cual tuvo como resultados que para Frubana SA tuvo un indicador negativo en comparación con Surtifruyer (principal competidora), en la investigación se determinó la poca relación de las inversiones realizadas por Frubana (solo 43.64%), esto debido al poco capital de trabajo y el poco desarrollo en las diversas áreas de la empresa, presentando una variación negativa de 14%, al contrario de Surtifruyer la cual percibió un beneficio de 16%, esto repercutió en una limitada rotación de activos de Frubana del -11%. Se considera que Surtifruyer manejo una mayor tasa de inversión en el desarrollo del proceso de logística, publicidad y áreas de inventario, lo cual se tradujo en mayores ventas.

De igual manera respecto al segundo objetivo específico, el cual fue identificar el rendimiento económico con relación con la rentabilidad de la organización Proyectos e inversiones GAF, se obtuvieron como resultados que el P valor es menor a 0,05 (alfa), este siendo de 0.023 por ello la hipótesis nula fue rechazada. Debido a los datos encontrados, se puede confirmar que el rendimiento económico está relacionado significativamente con la rentabilidad. Por otro lado, el coeficiente de correlación de Pearson es de 0.875 lo cual indicó una relación positiva, muy fuerte y además de gran significancia entre las variables. Al respecto Jeremías y Montero (2021) en su investigación obtuvieron como resultados que la variable COVID-19 presenta un grado de relación mediana dispuesta a la rentabilidad en la organización J&M minería. Asimismo, una revisión de los ingresos proyectados en el negocio arrojó una variabilidad del 76.2% en la utilidad percibida entre el año 2019-2020. Corroborando que la COVID-19 no afectó en su rentabilidad según Estupiñan (2020), determinó que a causa de la COVID-19 generó una disminución sobre las variables de ventas

y rentabilidad vivida en la empresa Tracklink Ecuador, ocurriendo una baja porcentual del 49% impidiendo contar con el capital suficiente para realizar nuevas inversiones y pago de deudas de periodos anteriores.

Según Bravo y Jara (2020), en su investigación concluyeron que se registraron bajos niveles en la producción durante la pandemia, al contar con pocos materiales debido a la poca cadena de suministros decreció progresivamente, mientras el paro de actividades con un margen del 55% afectando a diversas industrias como la pesquera, con un índice de baja en la rentabilidad del 59.6%, el sector minero tuvo inmensas caídas en el precio del cobre con 10.2% y el zinc 14.7%, produciendo una crisis en las utilidades mermando en un 32.5%, el sector de transporte de carga se redujo en 73.51% causando pérdidas masivas, finalmente con el sector turismo que su rentabilidad se vio con una pérdida del 80%, causando que la inversión propuesta no se pudiera recuperar, aceptando como conclusión que la pandemia causó que el rendimiento económico de varias empresas fuera en decadencia, afectando directamente la rentabilidad de las mismas, generando el cierre de cientos de empresas.

Finalmente, en relación al tercer objetivo específico, el cual fue determinar cómo la división de recursos impacta con la rentabilidad de la empresa proyectos e inversiones GAF, resultando que el p valor es inferior a 0,05 (alfa), la hipótesis nula se rechaza, demostrando con evidencia estadísticas que la división de recursos está relacionada significativamente con la rentabilidad. Además, el coeficiente de Pearson es un 0.702 lo cual señala una relación positiva, fuerte y además significativa entre ambas variables. En ese sentido Mego y Aste (2021), obtuvieron como resultado que la situación empresarial fue deficiente, analizando los estados financieros del año 2020, obteniendo resultados decadentes en el pasivo circulante de S/. 3'063,214.00, asimismo el activo corriente de la empresa es del S/ 2'967,964.00, demostrando una diferencia de S/. 68,250.00, siendo un indicador de mala gestión y toma de decisiones con respecto a la inversión que se realizó proyectando una ganancia del 40%, sin embargo, se obtuvo un decrecimiento de S/. 2'731,716.00 en contra del periodo 2020. Briceño y Vázquez (2019), determinaron como conclusiones que la organización investigada presentó deudas ascendiendo a más de 4 millones de

soles, contraponiéndose a los 2.5 millones en activos, debiéndose a una pésima división de recursos y gestión de inversión, conllevando a un gran endeudamiento. Comparando directamente con la empresa investigada Proyectos e inversiones GAF, debido a que la división de recursos impactó en la rentabilidad, mejorando significativamente las ganancias al ser medidas y monitoreadas para alcanzar los objetivos proyectados dentro del negocio.

VI. CONCLUSIONES

1. Con respecto al objetivo general se pudo concluir que la Inversión financiera influyo directamente de manera alta en relación con la rentabilidad en la empresa Proyectos e Inversiones GAF, Piura 2020-2022; esto corroborado puesto que se encontró una correlación directa de Pearson muy alta y positiva de 0.837, está contando con un R^2 de 0.7005 demostramos que el grado de impacto de la variable independiente con la dependiente fue muy alto, esto explicado en que al mantener una adecuada inversión y control esto influirá en una mejora sustancial de los resultados y rentabilidad obtenida en los periodos posteriores, respaldado por el índice de crecimiento de ventas el cual arrojó que la variación del primer año y segundo año fue del 3.07 y la variación del segundo y tercer año fue de 3.36.
2. Con relación al primer objetivo de la rama específica se pudo concluir que el desarrollo de áreas influyó fuertemente en relación con la rentabilidad en la empresa Proyectos e Inversiones GAF, Piura 2020-2022; esto se demostró al encontrar una correlación de Pearson muy alta y positiva de 0.916 de la misma manera con R^2 demostrando que el grado de influencia de la variable independiente con la dependiente fue de un 0.8404.
3. Acerca del segundo objetivo específico se concluyó que el rendimiento económico influyó en gran medida con la rentabilidad en la empresa Proyectos e Inversiones GAF, Piura 2020-2022: esto fue afirmado al encontrar una correlación de Pearson muy alta y positiva de 0.875, contando con un R^2 el cual corroboro que el grado de influencia de la variable independiente con la dependiente fue de un 0.7655.
4. Finalmente, con el tercer objetivo de la rama específica se pudo concluir que la división de recursos influyó notablemente en relación con la rentabilidad en la empresa Proyectos e Inversiones GAF, Piura 2020-2022; esto demostrado al encontrar una correlación de Pearson alta y positiva de 0.702, de la misma manera con R^2 se pudo determinar que el grado de influencia de la variable independiente con la dependiente fue de un 0.493.

VII. RECOMENDACIONES

Se le recomendó a la empresa GAF

1. Se le recomiendo a la empresa implementar a futuro un programa donde les permita manejar un adecuado control de calidad, mejorando el uso del capital para así invertirlo en el desarrollo de las áreas comerciales, servicio y logística dentro de la organización, ya que esto permitirá obtener una mayor rentabilidad.
2. Se le recomendó a la organización realizar reuniones con las diferentes áreas administrativas dedicadas al desarrollo económico, para mantener una relación de comunicación fluida, repercutiendo en crear estrategias de mejoras que contribuyan con el desarrollo de negocio, como adoptar la implementación de metas trimestrales a las diversas áreas de servicio, alquiler y ventas, buscando que se adapten a un desarrollo dinámico enfocado en generar rentabilidad.
3. Al negocio Proyectos e Inversiones GAF se recomendó impulsar al área de contabilidad a realizar quincenalmente análisis sobre la gestión financiera dentro de la empresa para lograr una correcta toma de decisiones, acerca de la inversión y ganancias obtenidas dentro de un plazo determinado para mejorar la utilidad proyectada.
4. Se le recomendó al negocio establecer los sueldos fijos al área gerencial, para poder determinar sus costos y gastos mensuales, con el propósito de minimizar las salidas de efectivo que posee la empresa, para así poder solventar las deudas económicas y realizar proyectos de inversión dentro de la organización con la utilidad generada para el crecimiento del capital, logrando así desarrollar una mejor gestión de los recursos obtenidos por sus servicios ofrecidos.

REFERENCIAS

- Aguirre, C., Barona, C., & Dávila, G. (2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial. Escuela Profesional de Contabilidad. file:///C:/Users/JJFC/Downloads/1396-Texto%20del%20art%C3%ADculo-2334-1-10-20201214.pdf
- American Psychological Association. (2020). Publication manual of the American Psychological Association (7th ed.). <https://doi.org/10.1037/0000165-000>
- Arias, J. y Covinos, M. (2020). Proyecto de Tesis: Guía para la elaboración, de tesis: guía para la elaboración | Repositorio CONCYTEC. <https://repositorio.concytec.gob.pe/handle/20.500.12390/2236>
- Aste G. y Mego C. (2021). Impacto financiero a consecuencia del Covid 19 en la liquidez de la empresa Metzger Perú SAC – LIMA. Obtenido de: <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/9239/Aste%20Corbetto%20Guisela%20%26%20Mego%20Hern%C3%A1ndez%20Consuelo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Baldera, M. (2018). Sistema de costos por procesos y la rentabilidad en las empresas de fabricación de calzado, Puente Piedra 2018. Lima. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/40588/Baldera_SMV.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Banco Mundial (2021). Seguimiento de un año sin precedentes para los negocios, en todo el mundo. Obtenido de: <https://www.bancomundial.org/es/news/feature/2021/02/17/tracking-an-unprecedented-year-for-businesses-everywhere>
- Baquero, G., Ugeño, G., y Fabara, (2021). Inversión presupuestaria en los planes de marketing: Una revisión analítica. Caso: empresas de telecomunicaciones en el Ecuador. Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE <http://repositorio.espe.edu.ec/jspui/bitstream/21000/24401/1/AA-ESPEL-CAI-0701.pd>

- Berggrun, L., Cardona, E. y Lizarzaburu, E. (2019). Firm profitability and expected stock returns: Evidence from Latin America, *Research in International Business and Finance*, Volume 51, 2020, 101119, ISSN 0275-5319, <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2019.101119>. <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0275531919305513>
- Chengsi Z., y Ning Z. (2020). The financial investment decision of non-financial firms in China. *The North American Journal of Economics and Finance*, 53, 101215. Obtenido de: <https://doi.org/10.1016/j.najef.2020.101215>
- Chillogallo Zambrano, E. J., Álvarez Villacreses, B. M., y Álvarez Pincay, D. E. (2022). La importancia de la implementación de un sistema de gestión de calidad después del Covid 19 en las empresas: implementación de un sistema de gestión de calidad. *UNESUM-Ciencias. Revista Científica Multidisciplinaria*. ISSN 2602-8166, 6(1), 85-94. <https://doi.org/10.47230/unesum-ciencias.v6.n1.2022.634>
- Cifuentes G., Segura Y., y Celis V. (2021). Análisis de la rentabilidad del modelo de negocio de las plataformas digitales (APPS) especializadas en alimentos en Bogotá. Obtenido de: https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/13787/1/TE.GF_CifuentesYamile-SeguraJorge-CelisVilma_2021
- Cifuentes, A. (2019). Tendencias en metodología de investigación en Psicoterapia: Una aproximación epistemométrica. *Diversitas: Perspectivas en Psicología*, 15(2), 201-210. Epub July 01, 2019. <https://doi.org/10.15332/22563067.3856>
- Grupo Financiero BBVA México (2019). Que es una inversión y cómo funciona. Obtenido de: <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/ahorro/que-es-una-inversion-y-como funciona.html#:~:text=Las%20inversiones%20financieras%2C%20son%20las,el%20comportamiento%20de%20esos%20activos>

- Hernández S. y Mendoza, T. (2018). Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta, Ciudad de México, México: Editorial Mc Graw Hill Education.
https://virtual.cuautitlan.unam.mx/rudics/wpcontent/uploads/2019/02/RUDICS_v918p92_95.pdf
- Instituto Peruano de Economía (2021). Millones de empleos se perdieron en Lima en 2020. Obtenido de: <https://www.ipe.org.pe/portal/1-1-millones-de-empleos-se-perdieron-en-lima-en-2020/>
- Jeremías M. y Montero Y. (2021). El COVID-19 y su impacto en la rentabilidad en la Empresa J & M Minería S.A.C, 2019-2020. Obtenido de: https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/10378/3/IV_FC_E_310_TI_Jeremias_Montero_2021.pdf
- Jordán Estupiñán, J. E. (2020). *Impacto Financiero en las Empresas de Rastreo Satelital durante la pandemia COVID – 19, Caso Tracklink Ecuador*. Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil.
- Leite A, Klotzle M, Figueiredo A y Da Silva A, (2018). Size, value, profitability, and investment: Evidence from emerging markets, *Emerging Markets Review*, Volume 36, 2018, Pages 45-59, ISSN 1566-0141. Obtenido de: <https://doi.org/10.1016/j.ememar.2018.04.006>.
<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1566014117303357>
- Malarin, L. B. (2018). La revisión teórica del costeo ABC y su impacto en la rentabilidad. Repositorio de la Universidad Privada del Norte. Obtenido de: <https://hdl.handle.net/11537/30306>
- Maldonado E. (2021). Rentabilidad de la estación de servicios San Luis E.I.R.L., Bagua Grande – 2021. Obtenido de: <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/9731/Maldonado%20Estela%20Alan.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Manterola, C., Guissella, Q., Salazar, P. Y García, N. (2018) Metodología de los tipos y diseños de estudio más frecuentemente utilizados en investigación clínica, *Revista Médica Clínica Las Condes*, Volume 30, Issue 1, 2019, Pages 36-49, ISSN 0716-8640, <https://doi.org/10.1016/j.rmclc.2018.11.005>.
<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0716864019300057>
- Morales A. y Morales J. (2019). Proyectos de Inversiones. Obtenido de: https://www.cayso.com.mx/cursosenlinea/wp-content/uploads/2019/05/Proyectos-de-Inversi%C3%B3n-Arturo-Morales_compressed.pdf
- Ortíz, J. y Ortíz, A. (2021). ¿Pearson y Spearman, coeficientes intercambiables? *Revista Comunicaciones en Estadística*, 14(1), 53- 63. <https://revistas.usantotomas.edu.co/index.php/estadistica/article/view/6769/6315>
- Peña, T. (2022). Etapas del análisis de la información documental. *Revista Interamericana de Bibliotecología*, 45(3) 1-7. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n6/2218-3620-rus-12-06-478.pdf>
- Pérez, V. C., & Rodríguez, A. O. (2020). Planeamiento tributario y rentabilidad en empresas de transporte, 2015-2020. Una revisión sistemática (Trabajo de investigación). Repositorio de la Universidad Privada del Norte. Recuperado de <https://hdl.handle.net/11537/26228>
- Quanjian y Dong (2019). An empirical study on the application of the Evidential Reasoning rule to decision making in financial investment. *Knowledge-Based Systems*, 164, 226–234. Obtenido de: <https://doi.org/10.1016/j.knosys.2018.10.039>
- Ramírez, S. y Maldonado, I. (2020). Influencia de la liquidez en la rentabilidad financiera: Caso de la Compañía Goodyear S.A. *Revista De Investigación Valor Contable*, 7(1), 65 - 78. Recuperado a partir de: https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1397

- Ramírez, M., Paredes, M., Cárdenas, V., Palomino, A., Alania, R., (2022). Capital structure and financial decisions in Peruvian high Andean microenterprises: a systematic review, *Revista Ibérica de Sistemas e Tecnologias de Informação*; Lousada N.º E53, (Oct 2022): 486-500. <https://www.proquest.com/openview/0c0452b0228711e73794159b4996c1ab/1?pq-origsite=gscholar&cbl=1006393>
- Roldán, J., Burgos, M.Y Riquelme, J., (2021). Profitability of household photovoltaic self-consumption in Spain, *Journal of Cleaner Production*, Volume 279, 2021, 123439, ISSN 0959-6526, <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2020.123439>. <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0959652620334843>
- Roychowdhury, S., Shroff, N. Y Verdi, R. (2019). The effects of financial reporting and disclosure on corporate investment: A review, *Journal of Accounting and Economics*, Volume 68, Issues 2–3, 2019, 101246, ISSN 0165-4101, <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2019.101246>. <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0165410119300412>.
- Socorro C., Villasmil M., y Fernández J. (2019). Types of investment to optimize financial management in industries of the dairy sub-sector in Zulia State, Venezuela Obtenido de: <https://revistaespacios.com/a19v40n28/a19v40n28p03.pdf>
- Stanley K. Dary, y Harvey S. (2019). James, Does investment in trade credit matter for profitability? Evidence from publicly listed agro-food firms, *Research in International Business and Finance*, Volume 47, 2019, Pages 237-250, ISSN 0275-5319, <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2018.07.012>. <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S027553191730939X>
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP del Perú. (2019). SBS Perú. Recuperado de: <https://www.sbs.gob.pe/boletin/detalleboletin/idbulletin/1121>

Vásquez L. (2021). En el 2020 se crearon más de 235.000 empresas en el Perú - La Cámara del comercio de Lima. Obtenido de: <https://lacamara.pe/en-el-2020-se-crearon-mas-de-235-000-empresas-en-el-peru/>

Vásquez, M. y Briceño, V. (2019). Evaluación de gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras de la empresa Distribuciones Pimentel SRL. Repositorio Institucional USAT. http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/1919/1/TL_Brice%C3%B1oMasabelVicente_VasquezVasquezManuel.pdf

Xie, M., Li, H. Y Zhao, Y. (2020). Blockchain financial investment based on deep learning network algorithm, Journal of Computational and Applied Mathematics, Volume 372, 2020, 112723, ISSN 0377-0427, <https://doi.org/10.1016/j.cam.2020.112723>.
<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0377042720300145>

ANEXOS

ANEXO N°1: MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

VARIABLE	DEFINICIÓN CONTEXTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA
VI. Inversión financiera	La inversión es la colocación de capital para conseguir una ganancia a futuro, pero con previa investigación debido a que una inversión también puede no generar los beneficios deseados, o incluso se puede perder el dinero invertido, por ello es adecuado saber cómo invertir y en qué áreas hacerlo (Ramírez et al, 2021).	Se medirá la variable independiente debido al estudio de las siguientes dimensiones como: Conocimiento de mercado, rendimiento y desarrollo, con un seguimiento desde 2020 a 2022.	División de Recursos	*Grado de inversión	RAZÓN
				*Distribución de capital en áreas	
				*Investigación de empresas rivales	
			Rendimiento económico	*Indicador de crecimiento dentro de la empresa	
				*Recuperación de la inversión	
				*Ingresos por ventas- Costo de bienes vendidos/ Costo de bienes vendidos	
			Desarrollo de áreas	*Nuevos productos, servicios y procesos	
				*Aumento en el índice de colocaciones	
				*Beneficio neto anual	
VD. Rentabilidad	La rentabilidad es aquella utilidad de las inversiones expresada en porcentajes, la cual se calcula con los movimientos económicos, los recursos y materiales utilizados para realizar una actividad, mostrando el margen de ganancia obtenida después de una inversión (Pérez y Rodríguez, 2020).	Se medirá la variable dependiente debido al estudio de las siguientes dimensiones como rentabilidad sobre ventas, rentabilidad financiera y rentabilidad económica, con un seguimiento desde el año 2020 a 2022	Rentabilidad sobre ventas	*Rotación de activos = ventas/activos.	RAZÓN
				*Precio de venta = Coste del producto / (1 – Margen bruto)	
				*Beneficio neto/ventas netas	
			Rentabilidad financiera	*ROE	
				*Evaluación Financiera	
				*Apalancamiento = Activos / Patrimonio	
			Rentabilidad económica	*ROI	
				*Evaluación económica	
				*Margen neto = Utilidad neta / Ventas	

ANEXO Nº2: CUADRO DE CONSISTENCIA

Problema	Objetivo	Hipótesis	Variable 1: Inversión financiera			
Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de medición
*¿De qué manera la inversión financiera influye en la rentabilidad de la empresa proyectos e inversiones GAF?	*Determinar la influencia entre la inversión financiera y la rentabilidad en la empresa Proyectos e inversiones GAF.	*La inversión financiera interviene directamente en la rentabilidad de la empresa Proyectos e inversiones GAF	División de Recursos	*Grado de inversión	1	RAZÓN
				*Distribución de capital en áreas	2	
				*Investigación de empresas rivales	3	
			Rendimiento económico	*Indicador de crecimiento dentro de la empresa	4	
				*Recuperación de la inversión	5	
				*Ingresos por ventas- Costo de bienes vendidos/ Costo de bienes vendidos	6	
			Desarrollo de áreas	*Nuevos productos, servicios y procesos	7	
				*Aumento en el índice de colocaciones	8	
				*Beneficio neto anual	9	
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis nula	Variable 2: Rentabilidad			
*¿De qué forma influye la división de recursos sobre la rentabilidad de la organización Proyectos e inversiones GAF, 2021-2022?, *¿Cómo impacta el rendimiento económico en relación con la rentabilidad del negocio Proyectos e inversiones GAF, 2021-2022? *¿De qué manera el desarrollo de áreas influye en la rentabilidad de la sociedad Proyectos e inversiones GAF, 2021-2022?	*Identificar la relación del desarrollo de áreas con respecto a la rentabilidad presentada en la empresa Proyectos e inversiones GAF *Evaluar el rendimiento económico con relación con la rentabilidad de la organización Proyectos e inversiones GAF *Determinar cómo la división de recursos impacta con la rentabilidad de la empresa Proyectos e inversiones GAF.	*Se plantea que la inversión financiera no influye directamente con la rentabilidad de la empresa proyectos e inversiones GAF.	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de medición
			Rentabilidad sobre ventas	*Rotación de activos = ventas/activos.	10	RAZÓN
				*Precio de venta = Coste del producto / (1 – Margen bruto)	11	
				*Beneficio neto/ventas netas	12	
			Rentabilidad financiera	*ROE	13	
				*Evaluación Financiera	14	
				*Apalancamiento = Activos / Patrimonio	15	
			Rentabilidad económica	*ROI	16	
				*Evaluación económica	17	
*Margen neto = Utilidad neta / Ventas	18					

ANEXO N°3: CARTA DE PRESENTACIÓN



"Año de la unidad, la paz y el desarrollo"

Piura, 14 de febrero de 2023

CARTA N° 009 - 2023-UCV-VA-P07/CCP

SEÑOR:

GEANFRANCO BURNEO CHERO

TITULAR-GERENTE DE PROYECTOS E INVERSIONES GAF E.I.R.L.

De mi especial consideración:

Es grato dirigirme a usted para expresarle mi cordial saludo y a la vez presentarle a la Srta. **ANDREA FERNANDA JARAMILLO SAAVEDRA**, identificada con código universitario N° 7001214711, y al Sr. **FABIO ANDRES ORTIZ GUEVARA**, identificado con código universitario N° 7001260718 estudiantes del IX ciclo del Programa de Estudios de Contabilidad – Piura adscrito a la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad César Vallejo, quienes desean realizar el informe de investigación denominado **"INVERSIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PROYECTOS E INVERSIONES GAF, 2021-2022"**, por lo que necesitan que su representado les pueda brindar el apoyo correspondiente para realizar el mencionado trabajo y optar por el grado de bachiller en Contabilidad y el título de Contador Público por nuestra casa de estudios.

En ese sentido, los estudiantes en mención requerirán les brinden la autorización para:

1. Usar la denominación legal, nombre comercial o razón social de su representada en el proyecto e informe de tesis que elaborará y será publicado en repositorio institucional de nuestra casa de estudios;
2. Acceder formalmente a los estados financieros, documentos contables, entre otros, debidamente refrendados por su persona o quién estime conveniente para validar su informe e instrumentos de investigación; de corresponder a su estudio; y,
3. Aplicar los instrumentos de investigación (encuestas, entrevistas o análisis documental) al interior de su empresa, institución o al personal a cargo, previo consentimiento informado de o los mismos.

CAMPUS PIURA
Av. Prolongación Chulucanas S/N Z.I.III
Tel.:(073) 285900 anx.:5501

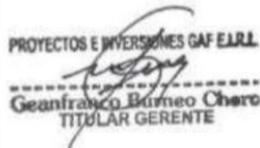
fb/ucv.piura
somosucv.edu.pe
#AsiEsLaUCV


Conocedores de su compromiso con el desarrollo educativo de nuestra comunidad académica, agradeceré brindar las facilidades del caso a los estudiantes **ANDREA FERNANDA JARAMILLO SAAVEDRA y FABIO ANDRES ORTIZ GUEVARA** a fin de que puedan lograr el objetivo de su proyecto de investigación.

Sin otro particular, quedo de usted. Atentamente,



Dra. Letty Angélica Huacchillo Pardo
Coordinadora de la Escuela de Contabilidad
Universidad cesar vallejo



PROYECTOS E INVERSIONES GAF E.I.R.L.

Geanfranco Barneo Chero
TITULAR GERENTE

CAMPUS PIURA
Av. Prolongación Chulucanas S/N Z.I.III
Tel.:(073) 285900 anx.:5501

fb/ucv.piura
somosucv.edu.pe
#AsiEsLaUCV
ucv.edu.pe

ANEXO N°4: CARTA DE ACEPTACIÓN



"Año de la unidad, paz y desarrollo"

Piura, 16 de febrero de 2023

Señores
Escuela de Contabilidad
Universidad César Vallejo – Piura

A través del presente, Geanfranco Burneo Chero, identificado (a) con DNI N.º 70381921 representante de la empresa proyectos e inversiones GAF E.I.R.L. con el cargo de Gerente de la empresa, me dirijo a su representada a fin de dar a conocer que las siguientes personas:

- a) Jaramillo Saavedra, Andrea Fernanda
- b) Ortiz Guevara, Fabio Andrés

Están autorizados para:

- a) Recoger y emplear datos de nuestra organización a efecto de realización de su proyecto y posterior tesis titulada "INVERSIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PROYECTOS E INVERSIONES GAF, 2021-2022"

Si No

- b) Publicar el nombre de nuestra organización en la investigación.

Si No

Lo que manifestamos para los fines pertinentes, a solicitud de los interesados.

Atentamente,

PROYECTOS E INVERSIONES GAF E.I.R.L.


Geanfranco Burneo Chero
TITULAR GERENTE



ANEXO N°5: INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

DATOS GENERALES				
NOMBRE DE LA INVESTIGACIÓN		Inversión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Proyectos e inversiones GAF, 2021-2022		
NOMBRES DE INVESTIGADORES		Jaramillo Saavedra, Andrea Fernanda		
		Ortiz Guevara, Fabio Andres		
DOCUMENTOS REQUERIDOS		Estados Financieros		
UNIDAD DE ESTUDIO		Proyectos e Inversiones GAF		
Variable Independiente: Inversión financiera				
PERIODO	DIMENSIÓN	División de Recursos	Rendimiento económico	Desarrollo de áreas
	FÓRMULA	(Patrimonio neto/Número de áreas) X Porcentaje utilizado por áreas	R O A	Índice de crecimiento de ventas
2020	I trimestre			
	II trimestre			
	III trimestre			
	IV trimestre			
2021	I trimestre			
	II trimestre			
	III trimestre			
	IV trimestre			
2022	I trimestre			
	II trimestre			
	III trimestre			
	IV trimestre			

DATOS GENERALES				
NOMBRE DE LA INVESTIGACIÓN		Inversión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Proyectos e inversiones GAF, 2021-2022		
NOMBRES DE INVESTIGADORES		Jaramillo Saavedra, Andrea Fernanda		
		Ortiz Guevara, Fabio Andres		
DOCUMENTOS REQUERIDOS		Estados Financieros		
UNIDAD DE ESTUDIO		Proyectos e Inversiones GAF		
Variable Dependiente: Rentabilidad				
PERIODO	DIMENSIÓN	Rentabilidad sobre ventas	Rentabilidad financiera	Rentabilidad económica
	FÓRMULA	Utilidad neta/ventas netas	ROE	R O I
2020	I trimestre			
	II trimestre			
	III trimestre			
	IV trimestre			
2021	I trimestre			
	II trimestre			
	III trimestre			
	IV trimestre			
2022	I trimestre			
	II trimestre			
	III trimestre			
	IV trimestre			

ANEXO N° 06: VALIDEZ DE EXPERTOS

FICHA DE VALIDACIÓN DE EXPERTOS: MG. CPC. RAMOS SALAZAR MIGUEL OSWALDO

TITULO DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN: “Inversión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Proyectos e inversiones GAF, 2021-2022”

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 – 20				Regular 21 – 40				Buena 41 – 60				Muy Buena 61 – 80				Excelente 81 – 100				OBSERVACIONES
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
ASPECTOS DE VALIDACION		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado																			90		
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables																			90		
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																			90		
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																			90		
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y calidad.																			90		
6. Intencionalidad	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación																			90		
7. Consistencia	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación																			90		
8. Coherencia	Tiene relación entre las variables e indicadores																			90		
9. Metodología	La estrategia responde a la elaboración de la investigación																				95	

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el **EXPERTO EVALUADOR** evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 27 de abril de 2023

Nombre y Apellidos **MIGUEL OSWALDO RAMOS SALAZAR**

DNI **02889394**

Teléfono **920216864**

E-mail: **MIRASA7@HOTMAIL.COM**



MIGUEL OSWALDO RAMOS SALAZAR
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MAT. 07-1164

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, **RAMOS SALAZAR MIGUEL OSWALDO**; con **DNI N°02889394** registrado con código N° **SUNEDU N°0001270247**, profesión **CONTADOR PÚBLICO, MAGISTER EN DOCENCIA UNIVERSITARIA E INVESTIGACIÓN PEGAGÓGICA**; desempeñándome actualmente como **CONTADOR ASESOR Y DOCENTE UNIVERSITARIO A TIEMPO PARCIAL**; por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos los cuales se aplicaran en el proceso de la investigación.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

INTRUMENTOS	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad					X
2. Objetividad					X
3. Actualidad					X
4. Organización					X
5. Suficiencia					X
6. Intencionalidad					X
7. Consistencia					X
8. Coherencia					X
9. Metodología					X

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura 27 de abril del 2023.

Apellidos y Nombres : RAMOS SALAZAR MIGUEL OSWALDO

DNI : 02889394

Especialidad : Ciencias Contables

E-mail : mirasa7@hotmail.com



MIGUEL OSWALDO RAMOS SALAZAR
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MAT. 07-1164

RAMOS SALAZAR MIGUEL OSWALDO

RESUMEN DE HOJA DE VIDA

DATOS GENERALES

- 1.1. Lugar de nacimiento: PIURA
- 1.2. DNI: 02889394
- 1.3. Domicilio: URB. VILLA LA RINCONADA MZ. C LOTE 5
VEINTISÉIS DE OCTUBRE – PIURA
- 1.4. Teléfonos: 920216864
- 1.5. E-mail: MIRASA7@HOTMAIL.COM
- 1.6. ORCID:



RESUMEN DE HOJA DE VIDA

CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO con Maestría en Docencia Universitaria e Investigación Pedagógica.

Con 20 años de experiencia en la profesión contable, manejo de habilidades blandas y competencias gerenciales dedicado a realizar trabajos de calidad, eficiencia y eficacia; con capacidad de buen trato a todo nivel, de fácil adaptación a los trabajos en grupo y objetivos comunes, alto sentido de colaboración, comprometido con los objetivos y fines de las empresas donde brindo mis servicios profesionales.

Docente a Tiempo Parcial en Universidad Tecnológica del Perú – Filial Piura desde el año 2020 a la fecha realizando labores en la Carrera de Contabilidad y Negocios Internacionales.

Docente a Tiempo Parcial en la Universidad César Vallejo – Filial Piura desde el año 2016 a la fecha realizando labores en la Escuela de Administración e Ingeniería Industrial.

Docente a Tiempo Parcial en la Universidad San Pedro – Filial Piura desde el año 2009 hasta el año 2019, realizando labores en las Escuelas de Administración y Contabilidad

Asesor Contable Tributario en la Empresa LH Asesores Tributarios y Financieros SAC.

Coordinador Contable en la Empresa Digital Médica Piura EIRL. – Centro Médico Digital

Jefe de Contabilidad en la Empresa Pesquera Dchin Seafoods SRL.

Analista Contable en las Empresas Pesqueras Santa Mónica S.A y Produmar SAC.



PERÚ

Ministerio de Educación

Superintendencia Nacional de
Educación Superior Universitaria

Dirección de Documentación e
Información Universitaria y
Registro de Grados y Títulos

REGISTRO NACIONAL DE GRADOS ACADÉMICOS Y TÍTULOS PROFESIONALES

Graduado	Grado o Título	Institución
RAMOS SALAZAR, MIGUEL OSWALDO DNI 02889394	MAESTRO EN EDUCACION CON MENCION EN DOCENCIA UNIVERSITARIA E INVESTIGACION PEDAGOGICA Fecha de diploma: 25/03/19 Modalidad de estudios: PRESENCIAL Fecha matrícula: 14/02/2015 Fecha egreso: 26/03/2016	UNIVERSIDAD SAN PEDRO PERU
RAMOS SALAZAR, MIGUEL OSWALDO DNI 02889394	BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS Fecha de diploma: 16/02/1998 Modalidad de estudios: - Fecha matrícula: Sin información (***) Fecha egreso: Sin información (***)	UNIVERSIDAD NACIONAL DE PIURA PERU
RAMOS SALAZAR, MIGUEL OSWALDO DNI 02889394	CONTADOR PUBLICO Fecha de diploma: 11/03/1999 Modalidad de estudios: -	UNIVERSIDAD NACIONAL DE PIURA PERU

ANEXO N° 04: VALIDEZ DE EXPERTOS

FICHA DE VALIDACIÓN DE EXPERTOS: Mg. CPC. Anabel Alexandra Morey Serrato

TÍTULO DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN: "Inversión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa
Proyectos e inversiones GAF, 2021-2022"

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 – 20				Regular 21 – 40				Buena 41 – 60				Muy Buena 61 – 80				Excelente 81 – 100				OBSERVACIONES
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
ASPECTOS DE VALIDACIÓN		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado																				95	
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables																					96
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																					96
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																					100
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y calidad.																					96
6. Intencionalidad	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación																					100
7. Consistencia	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación																				96	
8. Coherencia	Tiene relación entre las variables e indicadores																					100
9. Metodología	La estrategia responde a la elaboración de la investigación																					100

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el **EXPERTO EVALUADOR** evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 27 de abril de 2023

Nombre y Apellidos **Anabel Alexandra Morey Serrato**

DNI **74745844**

Teléfono **942676131**

E-mail: **moreyserrato@gmail.com**

IESTP "MANUEL YARLEQUE ESPINOZA"
Anabel Alexandra Morey Serrato

Mg. CPC. Anabel Alexandra Morey Serrato
DOCENTE

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Morey Serrato Anabel Alexandra; con DNI N° 74745844 registrado con código N° SUNEDU N° 0001269404, profesión Contador Público; Maestra en Gestión Pública; desempeñándome actualmente como Docente del IESTP “Manuel Yarleque Espinoza” Catacaos - Piura del 01 marzo del 2019 hasta la actualidad; por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos los cuales se aplicaran en el proceso de la investigación.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

INTRUMENTOS	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad					X
2. Objetividad					X
3. Actualidad					X
4. Organización					X
5. Suficiencia					X
6. Intencionalidad					X
7. Consistencia					X
8. Coherencia					X
9. Metodología					X

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura 27 de abril del 2023.

Apellidos y Nombres : **Morey Serrato Anabel Alexandra**

DNI : **74745844**

Especialidad : **Contadora Pública colegiada – Maestra en Gestión Pública**

E-mail : **moreyserrato@gmail.com**

ESTP "MANUEL YARLEQUE ESPINOZA"
Anabel Alexandra Morey Serrato
Mg. CPC. Anabel Alexandra Morey Serrato
DOCENTE

Morey Serrato Anabel Alexandra

RESUMEN DE HOJA DE VIDA

DATOS GENERALES

- 1.1. Lugar de nacimiento: castilla Piura
- 1.2. DNI: 74745844
- 1.3. Domicilio: Monteverde Galilea Mz G Lote 11 – Castilla Piura
- 1.4. Teléfonos: 942676131
- 1.5. E-mail: moreyserrato@gmail.com
- 1.6. ORCID: 0000-0001-5983-1210



RESUMEN DE HOJA DE VIDA

DATOS PERSONALES

Departamento : Piura
DNI N° : 44225796
Estado Civil : Soltero

FORMACIÓN ACADÉMICA

Primaria

Escuela Primaria 15023 – Buenos Aires – Morropón

Secundaria

Ciro Alegría – Buenos Aires - Morropón

ESTUDIOS DE PREGRADO

Universidad Nacional de Piura.
Bachiller en Ciencias Contables y Financieras
Universidad Nacional de Piura
Título Profesional de Contador Público
Miembro Ordinario del Colegio de Contadores Públicos de Piura

ESTUDIOS DE POSGRADO

Universidad César vallejo
Maestro en Gestión Pública



PERÚ

Ministerio de Educación

Superintendencia Nacional de
Educación Superior Universitaria

Dirección de Documentación e
Información Universitaria y
Registro de Grados y Títulos

REGISTRO NACIONAL DE GRADOS ACADÉMICOS Y TÍTULOS PROFESIONALES

Graduado	Grado o Título	Institución
MOREY SERRATO, ANABEL ALEXANDRA DNI 74745844	MAESTRA EN GESTIÓN PÚBLICA Fecha de diploma: 11/10/21 Modalidad de estudios: PRESENCIAL Fecha matrícula: 07/09/2019 Fecha egreso: 08/08/2021	UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO S.A.C. PERU
MOREY SERRATO, ANABEL ALEXANDRA DNI 74745844	CONTADOR PUBLICO Fecha de diploma: 08/01/20 Modalidad de estudios: PRESENCIAL	UNIVERSIDAD NACIONAL DE PIURA PERU
MOREY SERRATO, ANABEL ALEXANDRA DNI 74745844	BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS Fecha de diploma: 06/06/18 Modalidad de estudios: PRESENCIAL Fecha matrícula: 12/03/2012 Fecha egreso: 21/12/2017	UNIVERSIDAD NACIONAL DE PIURA PERU

ANEXO N°04: VALIDEZ DE EXPERTOS

FICHA DE VALIDACIÓN DE EXPERTOS: Mgtr. CPC Julio César Vílchez Moscol

TÍTULO DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN: “Inversión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa
Proyectos e Inversiones GAF, 2021- 2022”

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 – 20				Regular 21 – 40				Buena 41 – 60				Muy Buena 61 – 80				Excelente 81 – 100				OBSERVACIONES
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado																	X				
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables																	X				
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																	X				
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																	X				
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y calidad.																	X				
6. Intencionalidad	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación																	X				
7. Consistencia	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación																	X				
8. Coherencia	Tiene relación entre las variables e indicadores																	X				
9. Metodología	La estrategia responde a la elaboración de la investigación																			X		

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el **EXPERTO EVALUADOR** evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 27 de abril de 2023

Nombre y Apellidos Julio Cesar Vílchez Moscol

DNI 44427063

Teléfono 940263612

E-mail: j.vilchez@vmempresarial.com

Julio C. Vilchez
CPC. Julio Cesar Vilchez Moscol
AUDITOR
REG. N° 250 - CCPP

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Vílchez Moscol Julio César; con DNI N.º 44427063, registrado con código N.º SUNEDU N° 0001208674, profesión Contador Público; Magister en Gestión Pública; desempeñándome actualmente como **Auditor Independiente Tributario, Financiero y Asesor Tributario Laboral en Peralta & Pérez Contadores y Auditores**; por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos los cuales se aplicaran en el proceso de la investigación.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

INTRUMENTOS	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad					X
2. Objetividad					X
3. Actualidad					X
4. Organización					X
5. Suficiencia					X
6. Intencionalidad					X
7. Consistencia					X
8. Coherencia					X
9. Metodología					X

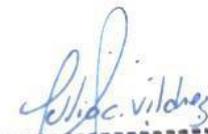
En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura 27 de abril del 2023.

Apellidos y Nombres : Vílchez Moscol Julio César

DNI :44427063

Especialidad : Contabilidad Financiera – Tributación

E-mail : j.vilchez@vmempresarial.com



CPC. Julio César Vílchez Moscol
AUDITOR
REG. N° 250 - CCPP

RESUMEN DE HOJA DE VIDA

DATOS GENERALES

- 1.1. Lugar de nacimiento: Piura
- 1.2. DNI: 44427063
- 1.3. Domicilio: Jirón Lambayeque 128 Castilla - Piura
- 1.4. Teléfonos: 940263612
- 1.5. E-mail: j.vilchez@vmempresarial.com
- 1.6. ORCID: 0000-0002-7479-9543



Resumen de Hoja de Vida

- Contador Público Colegiado con 15 años de experiencia profesional.
- Auditor Independiente.
- Presidente del comité de Tributación y Legislación Laboral del Colegio de Contadores Públicos de Piura 2022-2023.
- Miembro del comité de Tributación Nacional 2022 – 2024 de la Junta Nacional de Contadores Públicos del Perú.
- Maestro en Dirección y Gestión Pública por Eucim Business School de España.
- Egresado de la Maestría en Seguridad e Higiene Industrial y Salud Ocupacional por la Universidad Católica de Trujillo (2021-2022).
- Especialista en Gestión de Costos empresariales y laborales por ESAN 2023
- Director de VM Centro de Formación empresarial
- Ex director de Imagen Institucional del Colegio de Contadores Públicos de Piura Gestión 2018-2019.
- Ex funcionario de SUNAT. (2009-2016).
- Ex miembro del comité de Tributación Nacional 2018-2019 para la Junta de Decanos de Colegio de Contadores del Perú.
- Tiene una Especialización en Tributación y Aduanas por el Instituto Aduanero y tributario (IAT).
- Docente invitado para los cursos de gestión de planillas, Legislación Laboral del Colegio de Contadores Públicos de Piura.
- Expositor invitado para los colegios de Contadores Públicos de Cajamarca y Colegio de Contadores de Ica, Madre de Dios y Puno.
- Tiene Especialización en Tributación y Asesoría Fiscal por la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo.
- Ha llevado una Especialización en implementación y auditoría del sistema de gestión en Seguridad Y salud en el trabajo por la Universidad Nacional de Trujillo.
Socio de Peralta & Pérez Contadores y Auditores, en el área Tributaria y Laboral.



EUCIM
Business School

Por Licencia del Dr. Vicente Acosta Iparraguirre, asume el despacho el Dr. Carlos Rivera Rodríguez.
Oficio N° 175-2021-CMPT/CO

El Consejo Rector de EUCIM Business School

previamente informado por la junta de Calificación

Certifica que



JULIO CESAR VILCHEZ MOSCOL

Ha cumplido con todos los requisitos que exige el plan de Estudios en vigor, y que ha acreditado suficiencia académica en las evaluaciones celebradas, por lo que expide el presente Título propio de

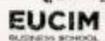
Master en Gerencia Pública

y para que así conste, se firma en Madrid a 31 de Mayo de 2017



Mariano Operé Santillana
Mariano Operé Santillana
Decano del Programa

Eduardo Serrat López
Eduardo Serrat López
Director



Pedro Terzero Benites Sosa
Pedro Terzero Benites Sosa
Notario Público
ABOGADO

CERTIFICO: QUE LA PRESENTE COPIA FOTOSTÁTICA ES UNA REPRODUCCION EXACTA DEL DOCUMENTO QUE HE TENIDO A LA VISTA, AL QUE ME REMITO EN CASO NECESARIO.
08 MAY 2021
PIURA.....



CERTIFICO: QUE LA PRESENTE COPIA FOTOSTÁTICA ES UNA REPRODUCCION EXACTA DEL DOCUMENTO QUE HE TENIDO A LA VISTA, AL QUE ME REMITO EN CASO NECESARIO.
08 MAY 2021
PIURA.....

Por Licencia del Dr. Vicente Acosta Iparraguirre, asume el despacho el Dr. Carlos Rivera Rodríguez.
Oficio N° 175-2021-CMPT/CO

Pedro Terzero Benites Sosa
Pedro Terzero Benites Sosa
Notario Público
ABOGADO

No. Registro Académico: 43191
Programa: Master en Gerencia Pública
Promoción: 2016-II
Fecha: 31/05/2017

APOSTILLE
(Convenio de La Haya de 5 octubre 1961)

- País: **España**
Country (País)
- Ha sido firmado por: **D. Gerardo Delgado Garcia**
Has been signed by: **D. Gerardo Garcia**
- Valen según en calidad de: **NOTARIO**
valing in the capacity of: **Notary Public**
- Y está revestido del sello / timbre de: **su Notaría**
And has been stamped with the seal / stamp of: **his Notary Office**

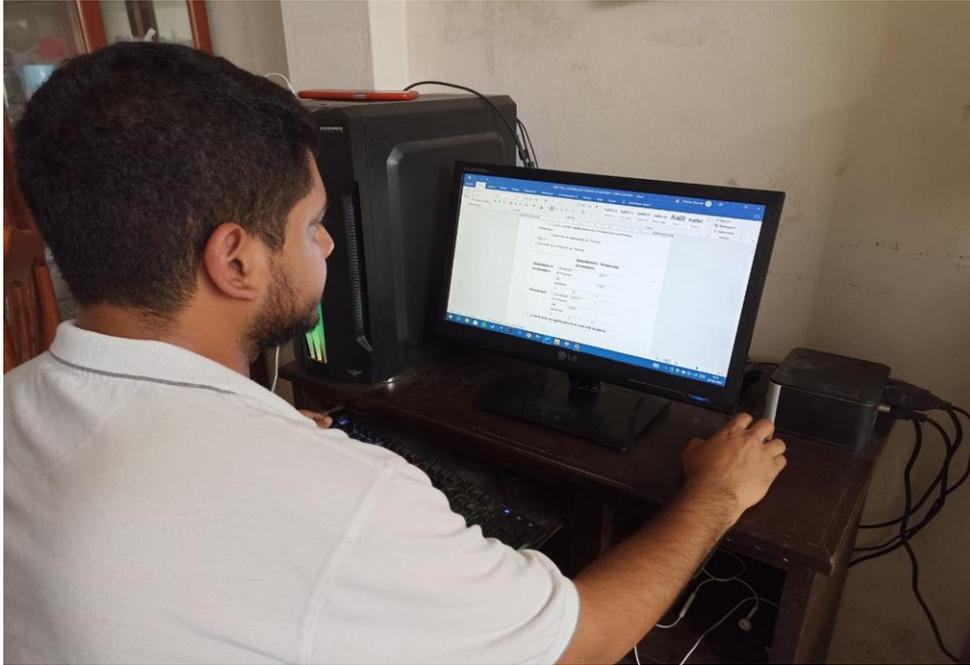
Certificado
Certified / Attestation

- en: **Madrid**
in: **Madrid**
- el día: **09 de octubre de 2017**
on the day: **09 October 2017**
- por: **el Decano del Colegio Notarial de Madrid**
by: **the Dean of the Notary Public College of Madrid**
- del número: **175-2021-CMPT/CO**
of the number: **175-2021-CMPT/CO**
- del país: **España**
of the country: **Spain**
- Firma: *[Signature]*
Signature: *[Signature]*

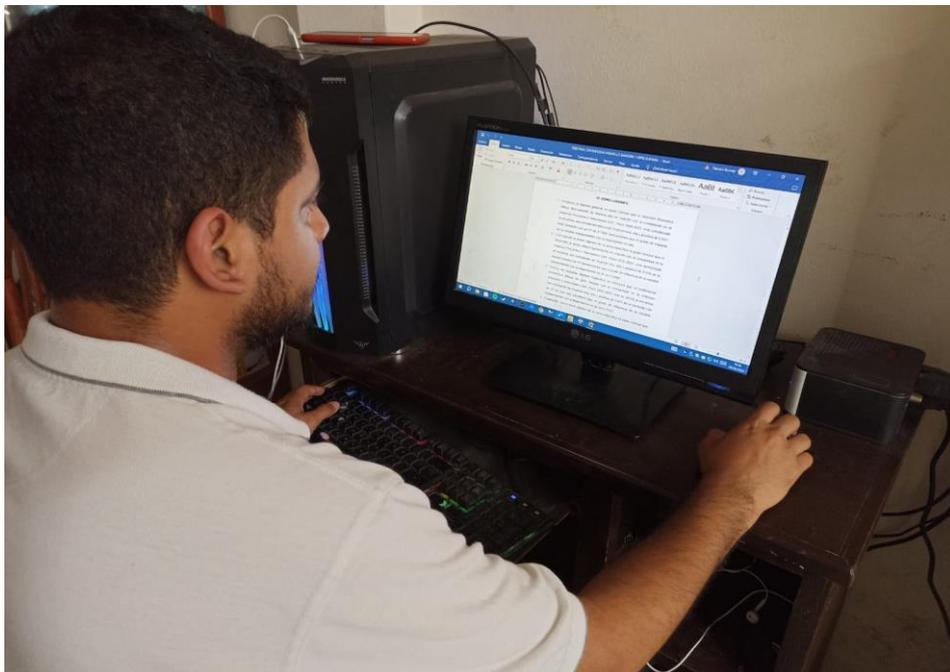


Don Juan Luis Argente
Firma otorgada en virtud

ANEXO N°7: EVIDENCIAS



Anexo 7.1 “Revisión del documento por parte del gerente resultados”



Anexo 7.2 “Revisión del documento por parte del gerente conclusiones”



Anexo 7.3 “Reunión del planteamiento del instrumento gerente y resultados”



Anexo 7.4 “Aprobación del proyecto final”



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TÍTULO DE LA TESIS

Inversión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Proyectos e inversiones GAF, 2021-2022

AUTORES:

Jaramillo Saavedra, Andrea Fernanda (0000-0002-6024-4491)

Ortiz Guevara, Fabio Andrés (0000-0001-5570-3764)

ASESORES:

Dr. Garay Canales, Henry Bernardo (0000-0003-2323-1103)

Mg. CPC. Martínez Purizaca Edher Iván (0000-0001-7151-3485)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

FINANZAS

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

PIURA – PERÚ

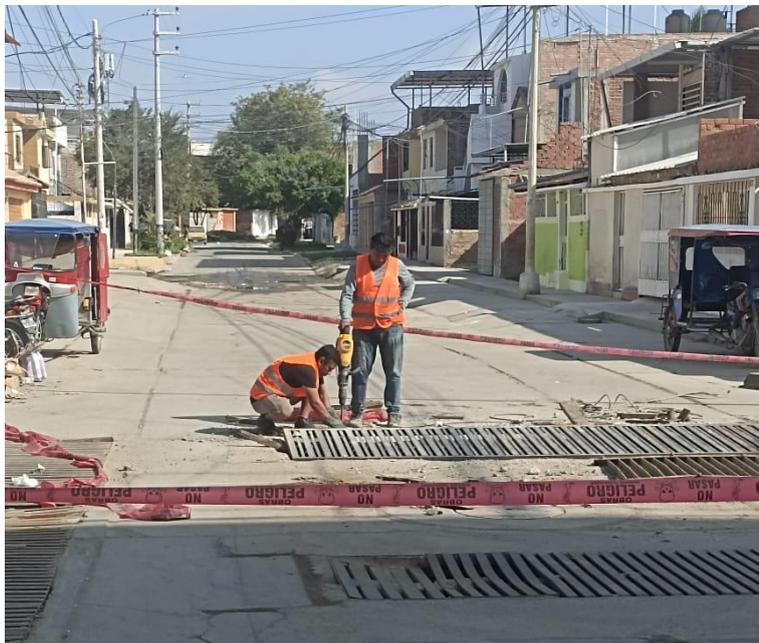
2023

PROYECTOS E INVERSIONES GAF E.I.R.L.
Geanfranco Bustos Chero
TITULAR GERENTE

Anexo 7.5 “Aprobación final del proyecto con firma y sello del gerente”



Anexo 7.6 “Obra reparación de la rejilla en El Chilcal”



Anexo 7.7 “Obra reparación de la rejilla en El Chilcal”



Anexo 7.8 “Obra reparación de la compuerta en La Granja de Colores”



Anexo 7.9 “Obra reparación de la compuerta en La Granja de Colores”

ANEXO N°8: COMITÉ DE ÉTICA

ANEXO N.º 8.1 DIRECTIVA DE INVESTIGACIÓN N° 001-2022-VI-UCV



AUTORIZACIÓN DE LA ORGANIZACIÓN PARA PUBLICAR SU IDENTIDAD EN LOS RESULTADOS DE LAS INVESTIGACIONES

Datos Generales

Nombre de la Organización:	RUC:
PROYECTOS E INVERSIONES GAF E.I.R.L.	20606468947
Nombre del Titular o Representante legal: Burneo Chero Geanfranco	
Nombres y Apellidos: Burneo Chero Geanfranco	DNI: 70381921

Consentimiento:

De conformidad con lo establecido en el artículo 7º, literal "f" del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo (¹), autorizo [], no autorizo [] publicar LA IDENTIDAD DE LA ORGANIZACIÓN, en la cual se lleva a cabo la investigación:

Nombre del Trabajo de Investigación	
"Inversión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa proyectos e inversiones GAF, 2021-2022"	
Nombre del Programa Académico: Contabilidad	
Autor: Nombres y Apellidos Jaramillo Saavedra, Andrea Fernanda	DNI: 72081764
Autor: Nombres y Apellidos Ortiz Guevara, Fabio Andrés	DNI: 72656957

En caso de autorizarse, soy consciente que la investigación será alojada en el Repositorio Institucional de la UCV, la misma que será de acceso abierto para los usuarios y podrá ser referenciada en futuras investigaciones siempre que corresponda al estudio, dejando en claro que los derechos de propiedad intelectual corresponden exclusivamente al autor (a) del estudio.

Lugar y Fecha:

PROYECTOS E INVERSIONES GAF E.I.R.L.

Geanfranco Burneo Chero
TITULAR GERENTE

ANEXO N.º 8.2 DEL PROTOCOLO PARA LA REVISIÓN DE LOS PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN POR PARTE DEL COMITÉ DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN

Ficha de evaluación de los proyectos de investigación

Título del proyecto de Investigación: Inversión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Proyectos e inversiones GAF, 2021-2022.

Autor/es: Jaramillo Saavedra, Andrea Fernanda Y Ortiz Guevara, Fabio Andrés

Especialidad del autor principal del proyecto:(para PID)...Pregrado

Escuela profesional: Contabilidad

Coautores del proyecto: (para PID).....

Lugar de desarrollo del proyecto (ciudad, país): Piura-Perú.

Criterios de evaluación	Alto	Medio	Bajo	No precisa
I. Criterios metodológicos				
1. El proyecto cumple con el esquema establecido en la guía de productos de investigación.	Cumple totalmente	----	No cumple	-----
2. Establece claramente la población/participantes de la investigación.	La población/participantes están claramente establecidos	----	La población/participantes no están claramente establecidos	-----
II. Criterios éticos				
1. Establece claramente los aspectos éticos a seguir en la investigación.	Los aspectos éticos están claramente establecidos	----	Los aspectos éticos no están claramente establecidos	-----
2. Cuenta con documento de autorización de la empresa o institución (Anexo 3 Directiva de Investigación N° 001-2022-VI-UCV).	Cuenta con documento debidamente suscrito	----	No cuenta con documento debidamente suscrito	No es necesario
3. Ha incluido el ítem del consentimiento informado en el instrumento de recojo de datos.	Ha incluido el ítem	----	No ha incluido el ítem	-----



Mg. Becerra Torres Jennie
Lastenia
Presidente



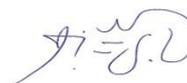
Dra. Emma Verónica Ramos Farroñán
CLABAR-20082: Magister Litterarum
Dra. Emma Verónica Ramos Farroñán
Codigo Ronacey: P0053082
Grupo: CM / Nivel: IV
FIRMA

Dr. Ramos
Farroñán Emma
Verónica
vicepresidente



Dra. Betty C. Masias Muñoz
MAT. 513 - GUSCO

Mg. Masias Muñoz
Betty Concepción
Vocal 1



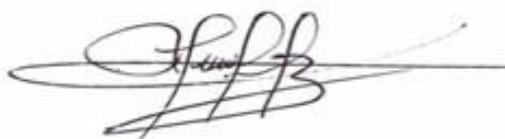
Dr. Villafuerte De la Cruz
Avelino Sebastián
Vocal 2

ANEXO N.º 8.3 DEL PROTOCOLO PARA LA REVISIÓN DE LOS PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN POR PARTE DEL COMITÉ DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN

Dictamen del Comité de Ética en Investigación

El que suscribe, presidente del Comité de Ética en Investigación de la Facultad de Ciencias Empresariales, deja constancia que el proyecto de investigación titulado “Inversión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Proyectos e inversiones GAF, 2021-2022”, presentado por los autores Jaramillo Saavedra, Andrea Fernanda Y Ortiz Guevara, Fabio Andrés, ha sido evaluado, determinándose que la continuidad del proyecto de investigación cuenta con un dictamen: favorable(x) observado () desfavorable().

11, de noviembre de 2022



Mgtr. Jennie Lastenia Becerra Torres
Presidente del Comité de Ética en Investigación
Facultad de Ciencias Empresariales

C/c

• Sr., JARAMILLO SAAVEDRA, Andrea Fernanda y ORTIZ GUEVARA, Fabio Andrés, investigador(es) principal(es).



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, GARAY CANALES HENRY BERNARDO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - PIURA, asesor de Tesis titulada: "Inversión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Proyectos e inversiones GAF, 2021-2022", cuyos autores son JARAMILLO SAAVEDRA ANDREA FERNANDA, ORTIZ GUEVARA FABIO ANDRES, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 17.00%, 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.

PIURA, 05 de Julio del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
GARAY CANALES HENRY BERNARDO DNI: 00373867 ORCID: 0000-0003-2323-1103	Firmado electrónicamente por: HGARAYCA el 17-07- 2023 23:22:58

Código documento Trilce: TRI - 0572148