



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

ESCUELA DE POSGRADO

PROGRAMA ACADÉMICO DE MAESTRÍA EN FINANZAS

El análisis financiero y la toma de decisiones en una mype
comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022

TESIS PARA OBTENER EL GRADO ACADÉMICO DE:
Maestro en Finanzas

AUTOR:

Pretell Vargas, Ernesto Javier (orcid.org/0009-0009-6027-594X)

ASESOR:

Mg. Baquedano Cabrera, Luis Clemente (orcid.org/0000-0002-3890-0640)

Mg. Chicchón Mendoza, Oscar Guillermo (orcid.org/0000-0001-6215-7028)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Gestión de Financiamiento

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA – PERÚ

2024

DEDICATORIA

A mis padres, por sus enseñanzas y ejemplo de perseverancia para salir adelante.

A mi esposa, mis hijos, mi hermana por su apoyo y motivación incondicional.

A mis Tíos, a la memoria de mis abuelos y toda mi familia, por ser quienes siempre inspiraron mis planes y objetivos.

AGRADECIMIENTOS

En primer lugar, agradezco a Dios, fuente de sabiduría, a Él siempre la gloria y la honra.

De otro lado agradezco en forma especial al Mg. Luis Baquedano, quien permitió con su orientación desarrollar este trabajo de investigación, asimismo al Ing. Jaime Carril por permitirme realizar este trabajo de investigación en su empresa.

Un agradecimiento especial al CPC Andrés Calipuy, quien me dio la oportunidad de comenzar mi proceso profesional.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**ESCUELA DE POSGRADO
MAESTRÍA EN FINANZAS**

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, BAQUEDANO CABRERA LUIS CLEMENTE, docente de la ESCUELA DE POSGRADO MAESTRÍA EN FINANZAS de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, asesor de Tesis titulada: "El análisis financiero y la toma de decisiones en una mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022", cuyo autor es PRETELL VARGAS ERNESTO JAVIER, 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.

LIMA, 07 de Enero del 2024

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
BAQUEDANO CABRERA LUIS CLEMENTE DNI: 17843413 ORCID: 0000-0002-3890-0640	Firmado electrónicamente por: BBAQUEDANOCA el 09-01-2024 08:15:40

Código documento Trilce: TRI - 0723886



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**ESCUELA DE POSGRADO
MAESTRÍA EN FINANZAS**

Declaratoria de Originalidad del Autor

Yo, PRETELL VARGAS ERNESTO JAVIER 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: "El análisis financiero y la toma de decisiones en una mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022", 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 grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

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.

Nombres y Apellidos	Firma
ERNESTO JAVIER PRETELL VARGAS DNI: 40565492 ORCID: 0009-0009-6027-594X	Firmado electrónicamente por: EJPRETELLV el 07-01- 2024 21:51:07

Código documento Trilce: TRI - 0723887



INDICE

CARATULA	i
DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DEL ASESOR	iv
DECLARATORIA DE ORIGINALIDAD DEL AUTOR	v
INDICE DE CONTENIDOS	vi
INDICE DE TABLAS	vii
RESUMEN	viii
ABSTRACT	ix
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	14
3.1. Tipo y diseño de investigación	14
3.2. Variables y operacionalización	14
3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis	16
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	17
3.5. Procedimientos	17
3.6. Método de análisis de datos	17
3.7. Aspectos éticos	18
IV. RESULTADOS	19
V. DISCUSION	32
VI. CONCLUSIONES	39
VII. RECOMENDACIONES	40
REFERENCIAS	41
ANEXOS	50

INDICE DE TABLAS

Tabla 1. Codificación de entrevistados	25
Tabla 2. Análisis descriptivo de la toma de decisiones	26
Tabla 3. Análisis descriptivo del análisis horizontal	27
Tabla 4. Análisis descriptivo del análisis vertical	27
Tabla 5. Análisis descriptivo de administración económica	28
Tabla 6. Análisis descriptivo de ratios de liquidez	29
Tabla 7. Análisis descriptivo de ratios de gestión	29
Tabla 8. Análisis descriptivo de ratios de endeudamiento	30
Tabla 9. Análisis descriptivo de ratios de rentabilidad	30
Tabla 10. Análisis descriptivo de administración financiera	31
Tabla 11. Pruebas de normalidad	32
Tabla 12. Correlación de hipótesis dimensión administración Económica, indicador análisis horizontal	33
Tabla 13. Correlación de hipótesis dimensión administración Económica, indicador análisis vertical	33
Tabla 14. Correlación de hipótesis dimensión análisis económico	34
Tabla 16. Correlación de hipótesis dimensión administración Financiera, indicador ratios de gestión	35
Tabla 17. Correlación de hipótesis dimensión administración Financiera, indicador ratios de endeudamiento	35
Tabla 18. Correlación de hipótesis dimensión administración Financiera, indicador ratios de rentabilidad	36
Tabla 19. Correlación de hipótesis dimensión financiera	36

RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo general Analizar de qué manera el análisis financiero se relaciona en la toma de decisiones de una Mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022.

Metodológicamente se ha empleado el enfoque cuantitativo de tipo básica, con diseño descriptivo no experimental, compuesta por 32 colaboradores y una muestra de doce colaboradores conformado por ocho socios 4 responsables de la toma de decisiones, Se empleó como técnica análisis documental y el instrumento guía de entrevista, los cuales fueron validados por el juicio de expertos. Se obtuvo como resultado inferencial mediante la prueba estadística de Spearman $p\text{-valor} = 0.004 < \alpha = 0.05$ es decir que al 5% de significancia. Fue calculado mediante el estadístico de Shapiro-Wilk es menor a 0,05. Por consiguiente, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, podemos afirmar que los datos no provienen de una distribución normal, por lo tanto, en las pruebas de hipótesis se aplicó una prueba no paramétrica. Donde se evidencio que si existe relación entre el análisis financiero y la toma de decisiones de una Mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022.

Palabras claves: Análisis financiero, toma de decisiones, administración económica, administración financiera, mypes.

ABSTRACT

The general objective of this research was to analyze how financial analysis is related to the decision making of a lubricant marketing Mype, Trujillo 2022.

Methodologically, a basic quantitative approach has been used, with a non-experimental descriptive design, composed of 32 collaborators and a sample of twelve collaborators made up of eight partners 4 responsible for decision making. Documentary analysis and the guiding instrument were used as a technique. interview, which were validated by expert judgment. The inferential result was obtained using Spearman's statistical test $p\text{-value} = 0.004 < \alpha = 0.05$, that is, at 5% significance level. It was calculated using the Shapiro-Wilk statistic and is less than 0.05. Consequently, the null hypothesis is rejected and the alternative hypothesis is accepted, we can affirm that the data do not come from a normal distribution, therefore, a non-parametric test was applied in the hypothesis tests. Where it was evident that there is a relationship between the financial analysis and decision making of a lubricant marketing Mype, Trujillo 2022.

Keywords: Financial analysis, decision making, economic administration, financial administration, mypes.

I. INTRODUCCIÓN

En nuestro país el desarrollo del mercado de lubricantes ha ido en franco crecimiento, siendo Perú el cuarto país con más relevancia de Sudamérica según el Ministerio de Energía y Minas, de otro lado Según la Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria (Sunat), el aumento en la demanda de combustibles y lubricantes desde el año 2018 ha ido creciendo en 38%, siendo las Mypes fundamentales en este crecimiento, considerando que ha sido una oportunidad de emprendimiento ingresar a este mercado, así como lo indica: Molina & Sánchez (2016), que afirman sobre la relevancia que tienen hoy en día para las pequeñas y medianas empresas ser competitivas y así de esta manera subsistir en el tiempo una economía.

Desarrollando nuestro estudio en el plano internacional observamos a Saldaña et al (2019) indica en su estudio realizado en Ecuador sobre el análisis financiero en las pequeña y microempresas, la importancia en tener datos sobre su situación económica y financiera, como esto puede fortalecer a una empresa. Se analizaron los resultados obtenidos consolidando primero la información, luego se aplicó la toma de decisiones en base a lo procesado, esto determinó no solo analizar data de su partidas, logró mostrar que con más eficiencia en el análisis financiero y económico, la toma de decisiones mejora, puesto que se tiene un panorama claro de lo que se debe afrontar hacia el futuro, esto implicó conocer que los procesos de la información cuando no está realizados a acorde a los hechos, todas las acciones dentro de la gestión empresarial suscitadas en una mype, provoca un efecto contrario, que es tomar decisiones que no sean acordes a sus necesidades, es por ello que los resultado de la investigación determinaron que una mype para que tenga una incidencia adecuada en la toma de sus decisiones empresariales, la relación con el análisis financiero es vital.

En un contexto nacional, tenemos a Barreto (2020), En su estudio elaborado, su objetivo fue dar fundamento sobre el análisis financiero, que es un elemento primordial en la evaluación que la empresa realiza, basado

en la data existente en los saldos producto de las operaciones existentes. Se realizó cálculo del análisis vertical y horizontal, ratios de liquidez, gestión, endeudamiento y rentabilidad, de acuerdo a estos datos se logró identificar la realidad de las decisiones tomadas a nivel empresarial, mostrando una buena liquidez y la necesidad de una mejora en la rentabilidad, demostrando la relación fundamental que tiene el análisis financiero con la toma de decisiones. Siendo esta evaluación necesaria en la proyección de una empresa y poder sostenerse en el tiempo.

Ya en el plano local debemos indicar que la mype comercializadora de lubricante materia de nuestro estudio maneja información contable pero no desarrolla un análisis financiero adecuado, no reconociendo en muchos casos el adecuado manejo de sus recursos, y esto conlleva a un perjuicio como gestión y como unidad empresarial, según la información revisada la data requiere un mejor procesamiento para ser analizada, al no ser elaborado correctamente sus estados financieros, ergo no pueden realizar un análisis que le otorgue el diagnóstico necesario para tomar decisiones de acuerdo a sus necesidades, esto impide que al realizar planificaciones adecuadas, modificaciones de políticas, presupuestos, entre otros materia del manejo empresarial, tan necesarios para el desarrollo económico y financieros de la mype.

De acuerdo a lo manifestado líneas arriba determinamos el problema principal, para esta investigación: ¿De qué manera el análisis financiero se relaciona en la toma de decisiones de una mype comercializadora de lubricantes Trujillo 2022? Y resultando de esto los problemas secundarios: ¿De qué manera la administración económica se relaciona con la toma de decisiones de una Mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022?, ¿De qué manera la administración financiera se relaciona con la toma de decisiones de una Mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022?,

En lo que respecta a la justificación de la investigación según, Meraune (2012), la justificación es el acto racional para fundamentar nuestro proceder, según Chaverri (2018). La justificación se puede denominar como la razón o fundamentación del trabajo de investigación. Fernández (2020) nos indica sobre la **justificación teórica**, permite cubrir el vacío que no

alcanzó el campo científico. En ese sentido en la presente investigación la **justificación teórica** se verá el impacto del análisis financiero en la toma de decisiones.

Fernández (2020) nos indica sobre la **justificación metodológica**, es el uso de un determinado método o estrategia, para un nuevo conocimiento. En este estudio la **justificación metodológica** se realizará con el uso de métodos o estrategias, para fomentar mejor investigación.

Fernández (2020) nos indica sobre la **justificación social**, debe tener relevancia social, al entorno al cual hace referencia. En este estudio la **justificación social** permitirá conocer el uso correcto del análisis financiero y su impacto en la toma de decisiones.

Siguiendo con la línea de investigación, se propuso como **objetivo general**: Analizar de qué manera el análisis financiero se relaciona en la toma de decisiones de una Mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022, y como **objetivos específicos**: 1) Analizar de qué manera la administración económica se relaciona en la toma de decisiones de una mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022; 2) Analizar de qué manera la administración financiera se relaciona en la toma de decisiones de una mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022.

En la investigación se propuso la siguiente **Hipótesis general** de la investigación: El análisis financiero si se relaciona significativamente en la toma de decisiones de una mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2002, y como **Hipótesis específicos**: 1) La administración económica se relaciona significativamente con la toma de decisiones de una Mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022; 2) La Administración financiera se relaciona significativamente con la toma de decisiones de una Mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022.

II. MARCO TEÓRICO

El análisis financiero, en adelante AF, como herramienta importante para procesar los datos obtenidos por una empresa, arrojan resultado que llevan a la gestión a realizar mejores decisiones o las denominadas toma de decisiones, en adelante TD, para la empresa y saber sostener aquello que se realiza correctamente.

Para ello tenemos como antecedente, a Minchola (2020), indica en su estudio que el AF, es la evaluación de una gestión, basado en los resultados obtenidos tomando en cuenta las dimensiones de administración económica y financiera. Donde hace referencia a la administración económica se debe tener en cuenta los indicadores de análisis vertical y horizontal, y a la administración financiera con sus indicadores, los ratios o razones financieras, donde se determina que el análisis financiero es vital para el desarrollo de un manejo empresarial y este a su vez permita el crecimiento de la empresa.

Huacchillo et al (2020), que nos comenta en su estudio realizado a una mype en Piura para los periodos 2017 y 2018, respecto a la función del AF, dentro de una pequeña y microempresa, como el uso de esta herramienta permite conocer la situación de la empresa, dentro del análisis realizado se hizo uso de ratios de endeudamiento, ratios de liquidez y de rentabilidad, a partir de los resultados se encontró la relación de eficiencia que existe en un análisis correcto de los indicadores financieros, para realizar decisiones que permitan tener una mejor inversión de los activos.

También tenemos a Nava (2009), según su estudio realizado en Venezuela, buscando encontrar las dificultades que suscito que una mype no hay tenido buenos resultados en sus decisiones empresariales, dentro del desarrollo del estudio se evidenció la búsqueda de obtener recursos para la empresa bajo una gestión eficiente, obteniendo como resultado en ese sentido, que las políticas que permitan tener un diagnóstico adecuado, tienen relación con el AF, considerando que esta herramienta va a permitir una evaluación que otorga criterios acordes a lo que necesita la empresa. Para ello es necesario tener las dimensiones correctas, para lograr tener un conocimiento adecuado de la empresa y estamos hablando de la información

financiera a desarrollar y analizar.

Según Sandoval (2022), desarrolla un trabajo académico realizado en Ecuador sobre aspectos necesarios para la toma de decisiones, indica que existe una estrecha relación en tener un implementado un adecuado sistema de AF, y la TD gerenciales que tiene una empresa, de igual manera como se planifica periodo a periodo el AF va a depender que se cumplan los objetivos empresariales, siendo esto fundamental para sus perspectivas a futuro y proyecciones de crecimiento. Llegando a la conclusión que el uso del AF es una gran herramienta que ayuda a una buena TD y debe abarcarse en forma sistemática.

Para Salazar et al (2021), indica en su estudio realizado en ciudad de México D.F. sobre AF, que es una herramienta que permite a las microempresas conocer su comportamiento económico financiero. Indica que el análisis adecuado de los indicadores obtenidos de ratios, o las denominadas razones financieras logran que la planificación de proyectos, sobre todo los relacionados a la inversión sean eficientes. Se logró obtener resultados donde se observa que lo que se relaciona a liquidez y rentabilidad, sobre el primero en una situación conveniente y el segundo por una situación de adversidad, estos datos no habían sido analizados de manera correcta por la gestión de las empresas materia de esta investigación.

Tenemos en las teorías a Chiavenato (2007), en su estudio sobre las teorías de la administración donde señala la necesidad que tiene el encargado de la gestión o emprendedor de hoy en día, como se denomina en investigación, debe tener herramientas que le permitan procesar mejor la información obtenida, como a la par de los cambios del mundo moderno debe hacerse uso de todo lo accesorio, llevando finalmente a un trabajo más eficiente, en la búsqueda del denominado éxito empresarial. Tomando en cuenta que desde el siglo XIX aparece un tipo de emprendimiento que hoy en día se le denomina pequeñas y microempresas, distinguiéndose de las alta gama como eran las empresas de ferrocarriles, pasado del tipo de administración clásica a la científica, esto quiere decir una variación en el enfoque, y tomando ya para la actualidad como indica Bessa et al (2023)

sobre el AF que son técnicas que ayudan a poder otorgarle un valor a las empresas y conocer cuál es su situación frente a los bienes que cuenta, o de otro lado Murillo et al (2022) indica sobre el AF, es la acción que determina el conocimiento pleno de cómo se está ejecutando la gestión empresarial de una organización. Es en ese sentido que Chiavenato menciona al ingeniero de nacionalidad estadounidense Frederick W. Taylor, quien ya en su Libro Shop Management de 1903, menciona que la administración de una empresa se deben aplicar métodos científicos, en ese sentido nos indica Barreto (2020), que el AF pone en evidencia los aspectos vitales de una organización, esto en una estrecha relación con la TD, mostrando que, si el AF es más eficiente, ayuda en forma considerable a un mejor manejo de las decisiones empresariales, valga decir TD, siendo esto materia de un análisis profundo para, que permita para cada empresa logre tomar mejores decisiones.

También tenemos en el plano nacional a Huacchillo, Ramos (2019) que nos indican que el AF tiene una relevancia significativa en la TD, haciendo un uso adecuado de los recursos y los medios financieros que permiten hacer viable su economía, o de otro lado Chávez et al (2017), según su estudio que hay una estrecha relación en lo que respecta al AF y las decisiones que toma la empresa, puesto que una gestión se debe conocer la información procesada que arrojan los estados financieros, para aspirar a lograr tener un futuro con éxito de acuerdo a lo planificado, también tenemos a Choquecagua et al (2021), nos indica en su estudio que el AF es importante porque permite dar a la empresa un mejor equilibrio respecto a sus decisiones. Debemos comprender dentro del análisis las estrategias financieras, para ello tenemos a Wang et al (2021), que en su estudio nos indica que las estrategias financieras cuando se aplican a la empresa, tienen relación con la TD, es esto parte fundamental de la labor empresarial. De ellos también desprende acuerdo a Nair (2020), la planeación financiera, que habla del presupuesto de la empresa, que se proyecta a largo y corto plazo.

En ese sentido establecemos como:

Primera dimensión de la primera variable **análisis financiero**, a administración económica, para ello tenemos a Tanaka (2001), que indica sobre la administración económica, es similar a lo que implica la situación económica de la empresa. La forma que se encuentra estructurada y como hace uso de sus recursos.

Así mismo dentro de esta dimensión se tiene como primer indicador análisis vertical, de acuerdo Tanaka (2001), que indica sobre el análisis vertical, es un tipo de análisis que realiza la comparación de dos o más partidas de un mismo periodo, sus resultados permiten conocer la estructura de la empresa, es decir cómo están compuestos sus recursos y fuente que genera estos recursos.

De otro lado, en esta dimensión tenemos el segundo indicador a análisis horizontal, de acuerdo a Tanaka (2001), nos indica sobre análisis horizontal, que permite realizar comparaciones de las partidas de los estados financieros de dos o más periodos, siendo este de variaciones y tendencias. De acuerdo Vizcarra, (2018), p.27. nos manifiesta que este indicador tiene como objetivo lograr que exista un equilibrio presupuestario en la organización. En ese sentido según Artal (2017), señala que la situación económica de la empresa permite que la dirección financiera de, el soporte para los directores de la empresa para poder tener un mejor criterio en desarrollar los objetivos organizacionales que se tengan planificados

Segunda dimensión de esta variable son los Administración Financiera, que nos proporcionan datos financieros, y otorgan resultados para la toma de decisiones, es por ello Carbajal (2017) p.25, nos señala que los Estados Financieros son documentos importantes dentro de la administración financiera que nos permiten conocer su horizonte económico y financiero, válido para saber qué aspectos debe cambiar y/o sostener en el tiempo.

Teniendo para esta dimensión el primer indicador, a ratios de liquidez, que según Tanaka (2001), son los ratios que determinan si una empresa puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo, o según que según

Nwanisobi et al (2020), nos indica que los ratios de liquidez muestran si la empresa tiene capacidad de cumplir con sus compromisos en un plazo de doce meses, para Murphy (2020) p. 62, nos señala sobre este indicador, que mediante sus resultados se pueden apreciar los recursos que cuenta la empresa, dentro de un año.

Como segundo indicador de esta variable tenemos a ratios de gestión, que según Murphy (2020) p. 62, señala sobre este indicador que este informe nos permite apreciar los ingresos, costo y gasto de la empresa, el comportamiento de estos y como finalmente logramos saber si hemos cumplido con el objetivo esperado como organización. Es por eso que según Naranjo (2019), nos refiere sobre los ratios financieros sirven son necesarios para conocer en qué situación en lo que respecta a la parte financiera se encuentra la empresa. Como tercer indicador tenemos a ratios de solvencia, que según Hayes (2020) estos ratios permiten analizar la capacidad de cumplir compromisos pero a largo plazo. Como cuarto indicador tenemos a ratios de rentabilidad, que según (Brealey, 2018), sirven estos ratios para conocer si el rendimiento obtenido de la empresa cumple con los objetivos que se planificaron.

Para la segunda variable TD tenemos a Sandoval (2022), en su estudio de tesis de maestría indica que, sobre la toma de decisiones, como los resultados obtenidos se obtuvieron al realizar un correcto análisis entre un grupo de alternativas, para realizar una acción que beneficie a la gestión, mostrando la relación existente entre AF y TD, de otro lado también Gómez, et al (2023) realiza un estudio sobre TD, obteniendo un valor importante para que una empresa sea sostenible, mostrando que en un mercado con amenazas constantes se necesita de fortalecidas decisiones empresariales. También nos indican en su estudio García, et al (2023), que el ámbito empresarial no solo se busca acopiar información sobre el manejo de la empresa, lo más importante y relevante, es que hacer con esa información, en ese sentido la TD aparece como una necesidad fundamental en la organización. También tenemos a Gonzales et al (2019), que en su estudio nos indica que una empresa requiere de estrategias adecuadas, para poder

realizar una mejor TD, y en ese sentido aspirar a tener un norte adecuado porque a través del análisis podrá aplicar mejores estrategias para un mejor desarrollo, según Daher et al (2021), en su estudio se refiere a la TD como el uso de la lógica a nivel empresarial, y cuando estas no se toman bien, el resultado es que el empresario no sabe a dónde ir o qué tipo de objetivos debe cumplir, para Rengel et al (2019), nos indica que la TD o también llamadas decisiones estratégicas están relacionadas a como se usan los recursos de la empresa, y lo que se espera en un futuro tomando en cuenta el corto y largo plazo, no se puede asumir como a la toma de decisiones como algo irrelevante pues, todo lo contrario, se las debe considerar de carácter fundamental, puesto que de un buen desarrollo de estas depende como la empresa se sostenga en el tiempo, según Sposito & Serra (2022), nos indica sobre la TD que se relacionan con temas técnicos, temas económicos, del medio ambiente y temas de índole social, toda esto relacionado a una organización empresarial, y la necesidad que se tiene que estas decisiones sean adecuadas, y fundamentadas en un soporte profesional, para Moya & Madrazo (2023), en su estudio indica sobre la TD, que existe una relación con un aspecto racional, es por eso que se debe considerar que la información financiera tiene un relevante valor, para ello debemos comprender que la contabilidad al proporcionar la información necesaria, otorga la data que se requiere para realizar los cambios y mantener aquello que se está haciendo bien en la gestión empresarial, según Pereira et al (2023), al referirse a la TD indica que son estrategias que permite a la organización evaluar la gestión, porque de las decisiones que se determinen realizar, se podrá mirar un horizonte más adecuado para la empresa, y es por eso que acuña el termino toma de decisiones informadas, también se añade que la herramienta usada para la TD tiene su base en lo que se conoce como información financiera, es por ello según Charnley et al (2017), en su estudio indica que los recursos que son usados de una compañía o una determinada área y su manejo son parte de la TD de una empresa, o de una gestión que ayudará a tener un mejor desarrollo para cumplir sus objetivos trazados. Para Goodman (1993), encontramos en su estudio donde indica sobre la necesidad que tiene hoy los gerentes de

realizar una correcta TD, basado en la data que obtienen de la empresa, es por ello que se considera vital una correcta planificación, siendo esto un resultado de un trabajo organizado, es por ello que Pacheco et al (2023), indica que la TD es importante porque logrará que los objetivos profesionales sean consolidados, a partir de resultados cuantitativos que deben ser analizados correctamente para que su uso represente relevancia, tenemos también a Prasetyo et al (2023), nos indica que la TD empresarial implica una gestión de alta calidad y el no hacerlo conlleva a que las empresas ante la competencia pierdan posicionamiento, es por ello que es relevante reunir toda la data necesaria para analizarla y poder desarrollar una decisión adecuada en la búsqueda de generar un espacio en el mercado que les permita competir constantemente, de otro lado Ramakrishna et al (2022), nos indica sobre la TD, los datos estadísticos que se obtienen de una organización permite que se puedan tomar diferentes decisiones y acciones, esto en el sentido de desarrollar un mejor logro o satisfacción a nivel de los requerimientos de esta organización, y Hurbean et al (2023), se refiere respecto a TD, que son eficaces a partir del desarrollo de la denominada inteligencia empresarial, eso relacionado directo con la gestión de una compañía, puesto que acoplar esta información indicará que los encargados de tomar las decisiones, la administración y alta gerencial, tendrán el fundamento necesario, la base requerida para que los planificado sea plasmado, y Koonin et al (2022), indica en su estudio sobre la TD, estas han tenido un cambio importante a partir del evento mundial ya conocido como la pandemia que atravesó todo el orbe, la idea de negocios ha sido diferente, el planteamiento de empresa ha generado otros aspectos que antes no se tomaban en cuenta y como otros ha pasado a ser caducos, es por ello que no se puede soslayar el impacto que produjo la última pandemia en las empresas, en ese sentido debemos comprender que el nuevo enfoque de toma de decisiones no solo con los estándares anteriores basados en información financiera, también en contingencias de esta naturaleza. Cronje et al (2017), nos indica en su estudio sobre la TD, que se conoce su importancia, pero ante la nueva visión del mundo no deja de lado la importancia como las decisiones deben ser tomadas pensando en el medio

ambiente, ósea tener una visión sostenible a nivel de responsabilidad social, no solo tener en cuenta una planeación financiera, que genera información financiera, acoplar también las necesidades y requerimientos sociales que el mundo empresarial no debe eludir. Para Gonzales et al (2019), indica sobre la existencia de diferentes investigaciones y teorías sobre TD, siendo esto se puede definir de la siguiente manera: Es un proceso que tiene amplitud en la información, en el cual existen alternativas que se pueden evaluar, realizar juicios y finalmente decidirse por una de ellas. Para Montejano et al (2021), nos refiere a que las empresas en lo que respecta a TD, son la forma de poder realizar los objetivos esperados, los beneficios financieros tienen eficiencia una adecuada toma de decisiones sobre el destino de una empresa. Según Martins et al (2022), hace referencia en su estudio en relación a la TD, en estos tiempos empresariales, la información es muy amplia y procesarla es una labor de una mayor análisis, un mayor proceso, la globalización del mundo han implicado que la data cada día aumente respecto a sus proporcione de manera amplia, es por ello que la toma de decisiones es cambiante, pues debe adaptarse a los requerimientos y vertiginosos cambios de nuestro mundo, donde el tema empresarial no es esquivo a estos cambios. De esto nos dice Castello & Meneses (2022), indican en su estudio que la TD, que el modelo usado para procesar la información obtenida de la empresa para procesarla ha cambiado vertiginosamente, en se sentido el campo de las finanzas se encuentra ante un nuevo enfoque de como las decisiones empresariales deben realizarse, y que nuevos objetivos deben plantearse para obtener una mejor eficacia en la conducción de una organización empresarial. Para Sharma et al (2021), considera en su estudio que la TD, es saber decidir sobre un quehacer, significa toma la decisión correcta, y lo que implica el camino a seguir para esto, en consecuencia, una organización empresarial debe decidir si su gestión tiene éxito y esto se determinará de la forma como procesa la información que es otorgada por la contabilidad y las áreas anexas que formulan información financiera. También Navarro (2022), en su estudio de tesis de maestría indica sobre la TD, que estas deben tener un contexto de claridad, deben servir como herramienta para que el encargado de la gestión

pueda desarrollar ideas que sean plasmables y estas segreguen finalmente éxito empresarial, que viene a ser la búsqueda de los inversionistas, es de interés una buena gestión, pero como derrotero el beneficio económico. Parte de esto es conocer también las dificultades que se pueden causar si no se logra tener una decisión que puede dar solución a un problema de la gestión o sostenerla cuando está logre marchar correctamente. Nos dice Paria (2023), en su estudio de tesis de maestría indica sobre la TD, que estas deben guiarse de procesos que deben sostenerse en la información financiera, es necesario para ello que deben ser usadas como base para otorgar soluciones ante una particular problemática de la empresa, saber de la misma manera como diversificar el riesgo y como permitir que la parte buena de la gestión se mantenga y sea superada periodo a periodo. En cuanto a la toma de decisiones según Navarro (2022) que la TD, basada en una información que se comprenda y fidedigna, sirve para que las empresas puedan lograr sus objetivos de sostenerse en el tiempo. También tenemos a Aguirre et al (2020), que indica en su estudio que la TD es adecuada cuando el análisis de los indicadores que arroja una empresa son eficientes, de esa manera permiten lograr los objetivos trazados.

Para la segunda variable TD, según Colmenares et al (2008), que nos indica sobre la pericia para analizar los estados financieros al momento de hacer uso de los datos que nos brindan estas herramientas, también tenemos a Abril et al (2018), que nos indica sobre el conocimiento de las alternativas que se tiene para realizar una correcta decisión en la gestión empresarial.

De acuerdo a esto tenemos la **primera dimensión** de la primera variable es la decisión de inversión, según Gallo (2015), indica que las decisiones permiten conocer la necesidad de la empresa, saber en que invertir o en que hacer usos de sus recursos.

Como primer indicador de esta dimensión tenemos a inversión de infraestructura, que según Corvo (2019), al desarrollar el tema de infraestructura en una empresa, esto implica los activos fijos, donde se realiza su actividad empresarial.

Como segundo indicador tenemos inversiones de activos según Silva

(2008), son las compras de bienes para la empresa necesarios para realizar sus operaciones, como unidades de transporte, mobiliario, maquinaria, entre otros.

Como **segunda dimensión** de esta variable tenemos a decisiones estratégicas, que según Ariño (2010), se caracterizan las decisiones estrategias porque son a largo plazo, y se relacionan al consumo de recursos de la empresa dentro de su desarrollo económico y financiero.

El primer indicador de esta dimensión es decisiones de alquiler, que según Rensner (2019), en su estudio indica que dentro de la TD hay que dar relevancia al flujo de dinero, que representa alquilar un inmueble o comprarlo para realizar las operaciones empresariales y de acuerdo a ello tomar una correcta decisión, que es lo mas conveniente.

Como segundo indicador de esta dimensión tenemos a contratación de servicios, según Rosch (2020), dentro de la decisión de conocer qué tipo de proveedores se debe elegir para desarrollar la gestión empresarial es necesario saber quiénes brindan una mejor oferta respecto a los servicios que requiere la empresa.

Como **tercera dimensión** de esta variable tenemos a decisiones de financiamiento, que según Bernal (2017), si ya la empresa conoce en que debe invertir ahora debe elegir de qué manera puede conseguir el dinero para realizar la inversión, esto implica comparar si lo puede hacer con un tercero o recurrir a la fuente propia de recursos.

Como primer indicador de esta dimensión tenemos al préstamo, que según Pedrosa (2016), nos indica que es la obtención de un producto financieros a un costo determinado que debe ser evaluado si es lo más conveniente para la empresa.

Como segundo indicador tenemos a la reinversión, que según Arriaga at el (2021), que la reinversión es una política necesaria para la empresa sobre todo en los primeros años de su existencia, para permitir que esta sea estable económica y financieramente hablando, para luego producir utilidades que la hagan sostenible en el tiempo.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

3.1.1. Tipo de Investigación

Se ha establecido que la presente investigación fue del tipo básica, Fernández & Samperio (2018), en este tipo de investigación también se la puede denominar que es pura, se busca que el conocimiento científico sea incrementado, pero no se contrasta con el aspecto netamente práctico.

La presente investigación está sustentada por el enfoque cuantitativo, como indica Fernández & Samperio (2018), este tipo de enfoque realiza un estudio donde se puede encontrar data numérica, dentro de la que hablamos de promedios, datos estadísticos, datos en gráficas, entre otros, por medio del proceso de estos datos se puede comprender lo que se denomina una relación causa y efecto de teorías que se plantean, a su vez poder determinar si se confirma una hipótesis propuesta.

3.1.2. Diseño de Investigación:

Respecto al diseño de la investigación fue no experimental y de corte transversal, reconocido porque la recolección de datos es realizado en determinado periodo de tiempo, puesto que solo se observan las variables y estas no son manipuladas

Así mismo esta investigación es de nivel descriptivo - correlacional, identificando dos variables, con una relación de naturaleza estadística.

3.2. Variables y Operacionalización

Para esta parte de la investigación debemos señalar que según Hernandez et al (2018), las variables de la investigación son analizadas, generando un derrotero para dirigir futuras investigaciones, se pueden descomponer estas variables en dimensiones que son la expresión de los datos a analizar.

En ese sentido para esta investigación tenemos a dos variables:

Variable 1: Análisis Financiero

Definición conceptual de la variable: Barreto (2020), indica sobre el análisis financiero como la manera como los datos obtenidos, producto de la información financiera es procesada, obteniendo resultados que muestran la realidad o la situación actual de una empresa.

Definición operacional de la variable: para nuestra investigación usaremos para esta variable una ficha de análisis documental, aplicado a las dimensiones administración económica, con sus indicadores análisis vertical y horizontal, también tenemos la dimensión administración financiera con sus indicadores ratio de liquides, ratio de solvencia, ratio de gestión, ratios de rentabilidad.

Variable 2: Toma de decisiones

Definición conceptual de la variable: según Chávez & Vallejos (2017), se define como una pericia para saber escoger que tipo de alternativa tomar para realizar una mejor gestión para la empresa.

Definición operacional de la variable: dentro de nuestra investigación tenemos que la segunda variable es de tipo cualitativa, para lo cual haremos uso de la técnica de entrevista, haciendo uso de la guía de entrevista, aplicado a las dimensiones decisión de inversión, con sus indicadores: inversión de infraestructura e inversión de activos, también tenemos la dimensión decisiones estratégicas, con sus indicadores: decisiones de alquiler y contratación de servicios, la otra dimensión es decisión de financiamiento, con sus indicadores préstamos y reinversión.

3.3. Población, muestra, muestreo y unidad de análisis

3.3.1. Población:

Para Fernández & Samperio (2018), según su investigación la población son el conjunto que reúnen características con gran de similitud, para ser usando dentro del problema y el objetivo del estudio de investigación, para ello es necesario que se identifiquen lo que busca lograr con el estudio y para ello los datos deben determinarse en término geográfico, y en términos económicos.

La población está conformada por 8 socios 33 colaboradores de una empresa comercializadora de lubricantes, y sus estados financieros.

Lo que respecta a los denominados criterio de **inclusión** y criterio de **exclusión**, vienen a ser lograr comprender si un determinado elemento forma parte de la población.

Para nuestra investigación en lo que respecta al criterio de **inclusión** se ha tomado en cuenta a los socios y colaboradores encargados de la toma de decisiones.

El criterio de **exclusión**, el resto de colaboradores de otras áreas que no corresponden a la materia de estudio de esta investigación, esto quiere decir que tiene conocimiento de la información que se requiere para la investigación.

3.3.2. Muestra:

Para la investigación se conforma por los 8 socios y 4 colaboradores encargados de la toma de decisiones en un mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022.

3.3.3. Muestreo: Para Fernández & Samperio (2018), manifiesta sobre el muestreo no probabilístico es saber analizar lo que la población tiene como datos para que sean desarrollados, es por ello que para nuestra investigación se hizo uso del **muestreo no probabilístico y por conveniencia**, se hizo uso de este muestreo porque la información otorgada se realiza a criterio del investigador.

3.3.4. Unidad de análisis: Aquí indicamos quienes participan de esta investigación son los 8 socios y 4 colaboradores de una mype comercializadora de lubricantes.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Para esta investigación para la primera variable análisis financiero se aplicará la técnica de análisis documental, y para la segunda variable decisiones financieras se aplicará la técnica ficha de análisis documental y el instrumento guía de entrevista.

Este instrumento será validado por expertos que darán la verificación su cumple los estándares requeridos para que su uso sea el adecuado.

3.5 Procedimientos

Para esta investigación los procedimientos son los siguientes:

Se comenzó enumerando el **problema** principal, y los problemas complementarios, necesarios para identificar que necesita mejora la empresa comercializadora de lubricantes, luego se trazó un **objetivo general**, importante para formular el problema general de la investigación, en lo que respecta a **objetivos específicos** desarrollados a partir de las dimensiones de la primera variable.

Se ha determinado la **población** que participa es la empresa comercializadora de lubricantes y la **muestra** que son el área de administración con los estados financieros, luego se realiza el consentimiento informado, de acuerdo a las dimensiones realizadas, dando luego uso **al instrumento** que es aplicado en la investigación.

3.6 Método de análisis de datos

La investigación que se realiza, la observación se realiza como método puesto que nos permite una mejor ejecución de análisis, también la estadística inferencial haciendo uso de la herramienta de Excel y el software SPSS, para poder generar las tabla y cuadros de matrices, con ello comparar resultados obtenidos mediante gráficos que serán desarrollados a

nivel descriptivo, para evaluar la hipótesis que se ha realizado, producto de la recopilación de diferentes datos estadísticos.

3.7 Aspectos éticos

Adherimos las reglas y código de ética de la universidad César Vallejo, que han sido aprobados por la resolución N° 470-022VI-UCV, y se han seguido las pautas que establece la “Guía de elaboración de trabajos para grados y títulos” que es normada por la resolución N° 062-2023-VI-UCV. siendo corroborado por el sistema Turnitin que no debe ser mayor al 20%, y respetando los estándares establecidos por las normas APA séptima edición, buscando en ese sentido no alterar la confiabilidad de los resultados alcanzados.

IV. RESULTADOS

Análisis descriptivo

Para el desarrollo de la presente investigación se usaron el análisis Financieros de la empresa mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022, y se realizó entrevista a los 8 socios y 4 colaboradores encargados de las decisiones.

Tabla 1

Codificación de entrevistados

CODIFICACIÓN
1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12

Nota. Código por encuestado.

Fuente: Elaboración propia

Objetivo general: Analizar de qué manera el análisis financiero se relaciona en la toma de decisiones de una mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022.

Tabla 2
Análisis Descriptivo de Toma de Decisiones

		Estadístico	Error estándar	
Toma de Decisiones	Media	5,3333	,14213	
	95% de intervalo de confianza para la media	Límite inferior	5,0205	
		Límite superior	5,6462	
	Media recortada al 5%	5,3148		
	Mediana	5,0000		
	Varianza	,242		
	Desviación estándar	,49237		
	Mínimo	5,00		
	Máximo	6,00		
	Rango	1,00		
	Rango Inter cuartil	1,00		
	Asimetría	,812	,637	
	Curtosis	-1,650	1,232	

Interpretación: La cuantificación de la Toma de decisiones cuentan con coeficiente promedio de 5.33 y una desviación estándar de 0.49, lo cual hace un coeficiente de variación de 9.23% es decir se trata de una información muy heterogénea en sus datos.

Objetivo específico 1: Analizar de qué manera la administración económica se relaciona en la toma de decisiones de una mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022.

Para lo cual tenemos los indicadores análisis Horizontal y análisis Vertical

Tabla 3
Análisis Descriptivo de Análisis Horizontal

		Estadístico	Error estándar	
Análisis Horizontal	Media	1,107208	,0374680	
	95% de intervalo de confianza para la media	Límite inferior	1,024742	
		Límite superior	1,189675	
	Media recortada al 5%	1,097859		
	Mediana	1,061500		
	Varianza	,017		
	Desviación estándar	,1297930		
	Mínimo	,9417		
	Máximo	1,4410		
	Rango	,4993		
	Rango Inter cuartil	,1411		
	Asimetría	1,631	,637	
	Curtosis	3,455	1,232	

Interpretación: Las partidas del estado de la situación financiera han ido variando en 110,7% en promedio con una desviación estándar de 12,98% a lo largo del año 2022. Con un coeficiente de variación de 11.7% es decir se trata de una información moderadamente homogénea en sus datos.

Tabla 4
Análisis Descriptivo de Análisis Vertical

		Estadístico	Error estándar	
Análisis Vertical	Media	,658508	,0185905	
	95% de intervalo de confianza para la media	Límite inferior	,617591	
		Límite superior	,699426	
	Media recortada al 5%	,661220		
	Mediana	,676300		
	Varianza	,004		
	Desviación estándar	,0643993		
	Mínimo	,5342		
	Máximo	,7340		
	Rango	,1998		
	Rango Inter cuartil	,1174		
	Asimetría	-,790	,637	
	Curtosis	-,546	1,232	

Interpretación: Se analiza la estructura global y para este caso se presenta en promedio un 68,9% del activo total, eso quiere decir que las partidas que se convierten en dinero a corto en 68,9% en promedio con una desviación media de 6,43%. Con un coeficiente de variación de 9.78% es decir se trata de una información muy homogénea en sus datos.

Tabla 5
Análisis Descriptivo de Administración Económica

		Estadístico	Error estándar
Administración Económica	Media	,882858	,0138647
	95% de intervalo de confianza para la media	Límite inferior Límite superior	,852342 ,913374
	Media recortada al 5%	,880248	
	Mediana	,877450	
	Varianza	,002	
	Desviación estándar	,0480286	
	Mínimo	,8021	
	Máximo	1,0106	
	Rango	,2085	
	Rango Inter cuartil	,0344	
	Asimetría	1,507	,637
	Curtosis	5,143	1,232

Interpretación: La descripción de la administración económica ha variado tanto en su estructura como a lo largo del año 2022 en un 88,29% y una desviación estándar de 4,8%. Con un coeficiente de variación de 5.44% es decir se trata de una información muy homogénea en sus datos.

Objetivo específico 2: Analizar de qué manera la administración financiera se relaciona en la toma de decisiones de una mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022.

Para lo cual tenemos los indicadores: ratios de liquidez, ratios de gestión, ratios de endeudamiento y ratios de rentabilidad.

Tabla 6
Análisis Descriptivo de Ratios de Liquidez

		Estadístico	Error estándar	
Ratio de Liquidez	Media	30,080850	4,6368846	
	95% de intervalo de confianza para la media	Límite inferior	19,875136	
		Límite superior	40,286564	
	Media recortada al 5%	29,213939		
	Mediana	26,848650		
	Varianza	258,008		
	Desviación estándar	16,0626395		
	Mínimo	11,0681		
	Máximo	64,6980		
	Rango	53,6299		
	Rango Inter cuartil	25,8825		
	Asimetría	,868	,637	
	Curtosis	,358	1,232	

Interpretación: Los ratios de liquidez cuentan con coeficiente promedio de 30.08 y una desviación estándar de 16.06, lo cual hace un coeficiente de variación de 53.4% es decir se trata de una información muy heterogénea en sus datos.

Tabla 7
Análisis Descriptivo de Ratios de Gestión

		Estadístico	Error estándar	
Ratio de Gestión	Media	2,779575	,1869655	
	95% de intervalo de confianza para la media	Límite inferior	2,368067	
		Límite superior	3,191083	
	Media recortada al 5%	2,763400		
	Mediana	2,687500		
	Varianza	,419		
	Desviación estándar	,6476674		
	Mínimo	1,9708		
	Máximo	3,8795		
	Rango	1,9087		
	Rango Inter cuartil	1,2257		
	Asimetría	,426	,637	
	Curtosis	-1,196	1,232	

Interpretación: Los ratios de gestión cuentan con coeficiente promedio de 2,80 y una desviación estándar de 0.65, lo cual hace un coeficiente de variación de 23.3% es decir se trata de una información muy heterogénea en sus datos.

Tabla 8
Análisis Descriptivo de Ratios de Endeudamiento

		Estadístico	Error estándar	
Ratios de Endeudamiento	Media	,327225	,0162863	
	95% de intervalo de confianza para la media	Límite inferior	,291379	
		Límite superior	,363071	
	Media recortada al 5%	,324928		
	Mediana	,314950		
	Varianza	,003		
	Desviación estándar	,0564174		
	Mínimo	,2510		
	Máximo	,4448		
	Rango	,1938		
	Rango Inter cuartil	,0878		
	Asimetría	,719	,637	
	Curtosis	,146	1,232	

Interpretación: Los ratios de endeudamiento con coeficiente promedio de 0.33 y desviación estándar de 0.06, hace un coeficiente de variación de 17.24% es decir se trata de una información moderadamente heterogénea en sus datos.

Tabla 9
Análisis Descriptivo de Ratios de Rentabilidad

		Estadístico	Error estándar	
Ratios de Rentabilidad	Media	,437358	,0105371	
	95% de intervalo de confianza para la media	Límite inferior	,414166	
		Límite superior	,460550	
	Media recortada al 5%	,438276		
	Mediana	,437750		
	Varianza	,001		
	Desviación estándar	,0365017		
	Mínimo	,3682		
	Máximo	,4900		
	Rango	,1218		
	Asimetría	-,326	,637	
	Curtosis	,095	1,232	

Interpretación: Los ratios de rentabilidad cuentan con coeficiente promedio de 0.44 y una desviación estándar de 0.04, lo cual hace un coeficiente de variación de 8.34% es decir se trata de una información muy homogénea en sus datos.

Tabla 10
Análisis Descriptivo de Administración Financiera

		Estadístico	Error estándar	
Administración Financiera	Media	8,406250	1,1294866	
	95% de intervalo de confianza para la media	Límite inferior	5,920267	
		Límite superior	10,892233	
	Media recortada al 5%	8,191683		
	Mediana	7,645950		
	Varianza	15,309		
	Desviación estándar	3,9126563		
	Mínimo	3,7143		
	Máximo	16,9604		
	Rango	13,2461		
	Rango Inter cuartil	6,1806		
	Asimetría	,903	,637	
	Curtosis	,557	1,232	

Interpretación: Los ratios de Administración Financiera cuentan con coeficiente promedio de 8.41 y una desviación estándar de 3.91, lo cual hace un coeficiente de variación de 46.5% es decir se trata de una información muy heterogénea en sus datos.

Análisis de resultados inferenciales

Tabla 11
Pruebas de normalidad Shapiro-Wilk

	Estadístico	gl	Sig.
Análisis Horizontal	,845	12	,032
Análisis Vertical	,907	12	,197
Administración Económica	,818	12	,015
Ratio de Liquidez	,934	12	,425
Ratio de Gestión	,922	12	,301
Ratios de Endeudamiento	,957	12	,742
Ratios de Rentabilidad	,944	12	,552
Administración Financiera	,935	12	,438
Toma de Decisiones	,608	12	,000

Interpretación: Para realizar la prueba de hipótesis de correlación de cada una de las dimensiones e indicadores de la Variable Análisis Financiero con la variable Toma de Decisiones es necesario realizar la prueba de normalidad para determinar el tipo de prueba a realizar, si paramétrica o no paramétrica.

Como hipótesis nula se determina que los datos muestrales siguen una distribución normal, mientras que la hipótesis alternativa, indica que los datos muestrales no siguen una distribución normal. Se acepta la hipótesis nula si el p-valor es mayor o igual a 0.05 (nivel de significancia) de los cuales según el reporte del software SPSS, la prueba de Shapiro-Wilk indica que solo siguen distribución normal “Análisis Vertical”, “Ratios de Liquidez”, “Ratios de Gestión”, “Ratios de Endeudamiento”, “Ratios de Rentabilidad” y “Administración Financiera”, pues es necesario para fines de cumplir los objetivos de determinar la correlación con la variable dependiente Toma de Decisiones, es que ésta última debe seguir la distribución normal y al no cumplir con este supuesto de normalidad, lo que corresponde es la aplicación de la prueba no paramétrica de correlación de Rho de Spearman.

Tabla 12

Correlaciones de hipótesis dimensión administración económica, indicador análisis horizontal

			Análisis Horizontal	Toma de Decisiones
Rho de Spearman	Análisis Horizontal	Coeficiente de correlación	1,000	-,358
		Sig. (bilateral)	.	,253
		N	12	12
	Toma de Decisiones	Coeficiente de correlación	-,358	1,000
		Sig. (bilateral)	,253	.
		N	12	12

Interpretación: En la Tabla 12, se puede observar que el Análisis Horizontal no presenta correlación significativa con la Toma de Decisiones, pues el p-valor = $0.253 > \alpha = 0.05$ es decir que al 5% de significancia no se puede afirmar que el Análisis Económico según un Análisis Horizontal tenga relación alguna de manera significativa con la Toma de Decisiones.

Tabla 13

Correlaciones de hipótesis dimensión administración económica, indicador análisis vertical

			Análisis Vertical	Toma de Decisiones
Rho de Spearman	Análisis Vertical	Coeficiente de correlación	1,000	,819**
		Sig. (bilateral)	.	,001
		N	12	12
	Toma de Decisiones	Coeficiente de correlación	,819**	1,000
		Sig. (bilateral)	,001	.
		N	12	12

Interpretación: En la Tabla 13, se puede observar que el Análisis Vertical presenta correlación directa y significativa con la Toma de Decisiones, pues el $p\text{-valor} = 0.001 < \alpha = 0.05$ es decir que al 5% de significancia se puede afirmar que el Análisis Económico según un Análisis Vertical tiene relación directa de manera significativa con la Toma de Decisiones.

Tabla 13

Correlaciones de hipótesis dimensión administración económica

			Administración Económica	Toma de Decisiones
Rho de Spearman	Administración Económica	Coeficiente de correlación	1,000	,102
		Sig. (bilateral)	.	,751
		N	12	12
	Toma de Decisiones	Coeficiente de correlación	,102	1,000
		Sig. (bilateral)	,751	.
		N	12	12

Interpretación: En la Tabla 14, se puede observar que el Análisis Económica no presenta correlación significativa con la Toma de Decisiones, pues el $p\text{-valor} = 0.751 > \alpha = 0.05$ es decir que al 5% de significancia no se puede afirmar que la Dimensión Análisis Económico tenga relación alguna de manera significativa con la Toma de Decisiones.

Tabla 15

Correlaciones de hipótesis dimensión administración financiera, indicador ratio de liquidez

			Ratios de Liquidez	Toma de Decisiones
Rho de Spearman	Ratios de Liquidez	Coeficiente de correlación	1,000	,768**
		Sig. (bilateral)	.	,004
		N	12	12
	Toma de Decisiones	Coeficiente de correlación	,768**	1,000
		Sig. (bilateral)	,004	.
		N	12	12

Interpretación: En la Tabla 15, se puede observar que el Ratios de Liquidez presenta correlación directa y significativa con la Toma de Decisiones, pues el $p\text{-valor} = 0.004 < \alpha = 0.05$ es decir que al 5% de significancia se puede afirmar que el Administración Financiera según Ratios de Liquidez tiene relación directa de manera significativa con la Toma de Decisiones.

Tabla 16

Correlaciones de hipótesis dimensión administración financiera, indicador ratio de gestión

			Ratios de Gestión	Toma de Decisiones
Rho de Spearman	Ratio de Gestión	Coeficiente de correlación	1,000	-,410
		Sig. (bilateral)	.	,186
		N	12	12
Toma de Decisiones	Toma de Decisiones	Coeficiente de correlación	-,410	1,000
		Sig. (bilateral)	,186	.
		N	12	12

Interpretación: En la Tabla 16, se puede observar que Ratios de Gestión no presenta correlación significativa con la Toma de Decisiones, pues el $p\text{-valor} = 0.186 > \alpha = 0.05$ es decir que al 5% de significancia no se puede afirmar que el Administración Financiera según Ratios de Gestión tenga relación alguna de manera significativa con la Toma de Decisiones.

Tabla 17

Correlaciones de hipótesis dimensión administración financiera, indicador ratio de endeudamiento

			Ratios de Endeudamiento	Toma de Decisiones
Rho de Spearman	Ratios de Endeudamiento	Coeficiente de correlación	1,000	-,717**
		Sig. (bilateral)	.	,009
		N	12	12
Toma de Decisiones	Toma de Decisiones	Coeficiente de correlación	-,717**	1,000
		Sig. (bilateral)	,009	.
		N	12	12

Interpretación: En la Tabla 17, se puede observar que Ratios de Endeudamiento presenta correlación inversa y significativa con la Toma de Decisiones, pues el p-valor = 0.009 < α = 0.05 es decir que al 5% de significancia se puede afirmar que el Administración Financiera según Ratios de Endeudamiento tiene relación inversa de manera significativa con la Toma de Decisiones.

Tabla 18

Correlaciones de hipótesis dimensión administración financiera, indicador ratio de rentabilidad

			Ratios de Rentabilidad	Toma de Decisiones
Rho de Spearman	Ratios de Rentabilidad	Coeficiente de correlación	1,000	-,308
		Sig. (bilateral)	.	,330
		N	12	12
	Toma de Decisiones	Coeficiente de correlación	-,308	1,000
		Sig. (bilateral)	,330	.
		N	12	12

Interpretación: En la Tabla 18, se puede observar que Ratios de Rentabilidad no presenta correlación significativa con la Toma de Decisiones, pues el p-valor = 0.330 > α = 0.05 es decir que al 5% de significancia no se puede afirmar que el Administración Financiera según Ratios de Rentabilidad tenga relación alguna de manera significativa con la Toma de Decisiones.

Tabla 19

Correlaciones de hipótesis dimensión administración financiera

			Administración Financiera	Toma de Decisiones
Rho de Spearman	Administración Financiera	Coeficiente de correlación	1,000	,768**
		Sig. (bilateral)	.	,004
		N	12	12
	Toma de Decisiones	Coeficiente de correlación	,768**	1,000
		Sig. (bilateral)	,004	.
		N	12	12

Interpretación: En la Tabla 19, se puede observar que Administración Financiera presenta correlación directa y significativa con la Toma de Decisiones, pues el p-valor = 0.004 < α = 0.05 es decir que al 5% de significancia se puede afirmar que el Administración Financiera relación directa de manera significativa con la Toma de Decisiones

V. DISCUSIÓN

Como **objetivo general** Analizar de qué manera el análisis financiero se relaciona en la toma de decisiones de una Mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022.

Se tiene dos variables que han sido respaldadas por las teorías de Chiavenato (2007), en su estudio sobre las teorías de la administración donde señala la necesidad que tiene el encargado de la gestión o emprendedor de hoy en día, como se denomina en investigación, debe tener herramientas que le permitan procesar mejor la información obtenida, como a la par de los cambios del mundo moderno debe hacerse uso de todo lo accesorio, llevando finalmente a un trabajo más eficiente, en la búsqueda del denominado éxito empresarial. Tomando en cuenta que desde el siglo XIX aparece un tipo de emprendimiento que hoy en día se le denomina pequeñas y microempresas, distinguiéndose de las de alta gama como eran las empresas de ferrocarriles, pasado del tipo de administración clásica a la científica, esto quiere decir una variación en el enfoque, basándose en el aporte del investigador considerado de muchas transcendencia para la actual administración donde el uso de herramientas como el AF, permite tener un mejor alcance para procesar información útil para la toma de decisiones, enfoques que el tiempo se han reforzado en base al trabajo académico de este investigador, y tomando ya para la actualidad como indica Bessa et al (2023) sobre el AF que son técnicas que ayudan a poder otorgarle un valor a las empresas y conocer cuál es su situación frente a los bienes que cuenta, autor que en un aspecto moderno de la administración toma como premisa muchos fundamentos que en su momento Chiavenato había esgrimido y ahora son usados en lo que se llama la administración moderna, de otro lado Murillo et al (2022) indica sobre el AF, es la acción que determina el conocimiento pleno de cómo se está ejecutando la gestión empresarial de una organización, importante aspecto para fundamentar el uso de esta herramienta tan necesaria en la gestión de una empresa, finalmente nos indica Barreto (2020), que el AF pone en evidencia los aspectos vitales de una organización, esto en una estrecha relación con la TD, mostrando que, si el AF es más eficiente, ayuda en forma considerable a un mejor manejo de las decisiones empresariales, valga decir TD, siendo esto materia de un

análisis profundo para, que permita para cada empresa logre tomar mejores decisiones.

Huacchillo et al (2020), que nos comenta en su estudio realizado a una mype en Piura para los periodos 2017 y 2018, respecto a la función del AF, dentro de una pequeña y microempresa, como el uso de esta herramienta permite conocer la situación de la empresa, dentro del análisis realizado se hizo uso de ratios de endeudamiento, ratios de liquidez y de rentabilidad, a partir de los resultados se encontró la relación de eficiencia que existe en un análisis correcto de los indicadores financieros, de acuerdo a los resultados obtenidos que fueron aplicados con instrumentos como dos cuestionarios que fue aplicados a los colaboradores encargados de la gestión, una guía de entrevista al gerente general, una guía documental en base a los estados financieros con la finalidad de determinar la relación que existe de manera significativa entre el la administración financiera con la TD, en donde para medios financieros el valor $r = 0,928 < r = 1,000$; $P = 0,000b < 0,05b$, concluyendo con un nivel deficiente de un 35.71%, basado en las respuestas de los encuestados y entrevistados mostraron no tener un acertado conocimiento respecto al uso del AF y su relación con la TD, para herramientas financieras el valor $r = 0,911^* < r = 1,000$; $P = 0,000b < 0,05b$, concluyendo un nivel regular de 28.57%, debido a que los colaboradores indicaron que no usan estados financieros y tampoco proyectan sus ingresos, para indicadores financieros el $r = 0,931^* < r = 1,000$; $P = 0,000b < 0,05b$, concluyendo un nivel regular con 35.71%, debido a que no se hubo un crecimiento adecuado porque indicaron los colaboradores no se tomaron en cuenta para sus decisiones empresariales, y para gestión financiera el valor $r = 0,903^* < r = 1,000$; $P = 0,000b < 0,05b$, concluyendo que el nivel es regular de un 35.71%, debido a que los colaboradores indicaron que no se hace uso de herramientas financieras en forma periódica.

Según Sandoval (2022), desarrolla un trabajo académico realizado en Ecuador sobre aspectos necesarios para la toma de decisiones, indica que existe una estrecha relación en tener un implementado un adecuado sistema de AF, y la TD gerenciales que tiene una empresa, de igual manera como se planifica periodo a periodo el AF va a depender que se cumplan los objetivos empresariales, siendo esto fundamental para sus perspectivas a futuro y

proyecciones de crecimiento. Llegando a la conclusión que el uso del AF es una gran herramienta que ayuda a una buena TD y debe abarcarse en forma sistemática. De acuerdo a sus resultados obtenidos que fueron aplicados a seis directivos entre ellos a cinco gerentes y miembro del directorio, se obtiene que la relación tiene un valor significativo entre estados financieros y toma de decisiones, por el valor de correlación Rho de Spearman 0,822, mostrando correlación alta positiva con una relación significativa con un grado de significancia $p = 0.045$ menor a 0.050 por lo tanto se rechazó la hipótesis nula y aceptó la hipótesis alterna, liquidez con toma de decisiones correlación por el valor de Rho de Spearman 0,822 demostrando correlación media positiva de las variables, con una relación no significativa con un grado de significancia $p=0.313$ mayor a 0.050, se aceptó la hipótesis nula y rechazo la hipótesis alterna, endeudamiento con toma de decisiones tiene relación significativa se obtuvo un valor coeficiente de correlación Rho de Spearman 0,783 que nos demuestra correlación media positiva de las variables, con una relación no significativa con un grado de significancia $p=0.065$ mayor a 0.050 se aceptó la hipótesis nula y rechazo la hipótesis alterna, rentabilidad y toma de decisiones se obtuvo un valor coeficiente de correlación Rho de Spearman 0,775 que nos demuestra correlación media positiva de las variables, con una relación no significativa con un grado de significancia $p=0.070$ mayor a 0.050 se aceptó la hipótesis nula y rechazo la hipótesis alterna.

Dentro de los resultados obtenidos para realizar la prueba de hipótesis de correlación de cada una de las dimensiones e indicadores de la Variable Análisis Financiero con la variable Toma de Decisiones es necesario realizar la prueba de normalidad para determinar el tipo de prueba a realizar, si paramétrica o no paramétrica.

Como hipótesis nula se determina que los datos muestrales siguen una distribución normal, mientras que la hipótesis alternativa, indica que los datos muestrales no siguen una distribución normal. Se acepta la hipótesis nula si el p-valor es mayor o igual a 0.05 (nivel de significancia) de los cuales según el reporte del software SPSS, la prueba de Shapiro-Wilk indica que solo siguen distribución normal "Análisis Vertical", "Ratios de Liquidez", "Ratios de Gestión", "Ratios de Endeudamiento", "Ratios de Rentabilidad" y "Administración

Financiera”, pues es necesario para fines de cumplir los objetivos de determinar la correlación con la variable dependiente Toma de Decisiones, es que ésta última debe seguir la distribución normal y al no cumplir con este supuesto de normalidad, lo que corresponde es la aplicación de la prueba no paramétrica de correlación de Rho de Spearman.

Como **primer objetivo específico**, Analizar de qué manera la administración económica se relaciona en la toma de decisiones de una mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022, dentro de ello tenemos a los indicadores a sus dimensiones e indicadores correspondientes. Respaldado este indicador por Tanaka (2001), que indica sobre la administración económica, es similar a lo que implica la situación económica de la empresa. La forma que se encuentra estructurada y como hace uso de sus recursos.

Para la dimensión administración económica con su indicador análisis horizontal respaldado por Tanaka (2001), nos indica sobre análisis horizontal, que permite realizar comparaciones de las partidas de los estados financieros de dos o más periodos, siendo este de variaciones y tendencias, se puede observar que no presenta correlación significativa con la Toma de Decisiones, pues el $p\text{-valor} = 0.253 > \alpha = 0.05$ es decir que al 5% de significancia no se puede afirmar que el Análisis Económico según un Análisis Horizontal tenga relación alguna de manera significativa con la Toma de Decisiones, tomando en cuenta que los entrevistados mostraron que no han desarrollado correctamente este indicador y ha significado no realizar adecuadamente toma de decisiones en ese sentido.

Para la dimensión administración económica con su indicador análisis vertical respaldado por Tanaka (2001), que indica sobre el análisis vertical, es un tipo de análisis que realiza la comparación de dos o más partidas de un mismo periodo, sus resultados permiten conocer la estructura de la empresa, es decir cómo están compuestos sus recursos y fuente que genera estos recursos, presenta correlación directa y significativa con la Toma de Decisiones, pues el $p\text{-valor} = 0.001 < \alpha = 0.05$ es decir que al 5% de significancia se puede afirmar que el Análisis Económico según un Análisis Vertical tiene relación directa de manera significativa con la Toma de Decisiones. En ese sentido de acuerdo a la data mostrada los colaboradores y

socios usaron de mejor forma la información válida para la toma de decisiones.

Entonces agregaremos se puede observar que el Análisis de la dimensión económica no presenta correlación significativa con la Toma de Decisiones, pues el $p\text{-valor} = 0.751 > \alpha = 0.05$ es decir que al 5% de significancia no se puede afirmar que la Dimensión Análisis Económico tenga relación alguna de manera significativa con la Toma de Decisiones, lo cual en el contexto de la toma de decisiones, los colaboradores y socios encargados no consideraron la información registrada en los estados financieros para una toma de decisiones correcta.

Como **segundo objetivo específico** Analizar de qué manera la administración financiera se relaciona en la toma de decisiones de una mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022, dentro de ello tenemos a los indicadores a sus dimensiones e indicadores correspondientes. Respaldado por Carbajal (2017) p.25, nos señala que los Estados Financieros son documentos importantes dentro de la administración financiera que nos permiten conocer su horizonte económico y financiero, válido para saber qué aspectos debe cambiar y/o sostener en el tiempo.

Para la dimensión administración financiera con su indicador ratios de liquidez respaldado por Tanaka (2001), son los ratios que determinan si una empresa puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo, se puede observar que el Ratios de Liquidez presenta correlación directa y significativa con la Toma de Decisiones, pues el $p\text{-valor} = 0.004 < \alpha = 0.05$ es decir que al 5% de significancia se puede afirmar que el Administración Financiera según Ratios de Liquidez tiene relación directa de manera significativa con la Toma de Decisiones.

Para la dimensión administración financiera con su indicador ratios de gestión respaldada por Murphy (2020) p. 62, señala sobre este indicador que este informe nos permite apreciar los ingresos, costo y gasto de la empresa, el comportamiento de estos y como finalmente logramos saber si hemos cumplido con el objetivo esperado como organización, se puede observar que Ratios de Gestión no presenta correlación significativa con la Toma de Decisiones, pues el $p\text{-valor} = 0.186 > \alpha = 0.05$ es decir que al 5% de significancia no se puede afirmar que el Administración Financiera según Ratios de Gestión tenga

relación alguna de manera significativa con la Toma de Decisiones.

Para la dimensión administración financiera con su indicador ratios de endeudamiento respaldada por Hayes (2020) estos ratios permiten analizar la capacidad de cumplir compromisos pero a largo plazo. Como cuarto indicador tenemos a ratios de rentabilidad, se puede observar que Ratios de Endeudamiento presenta correlación inversa y significativa con la Toma de Decisiones, pues el $p\text{-valor} = 0.009 < \alpha = 0.05$ es decir que al 5% de significancia se puede afirmar que el Administración Financiera según Ratios de Endeudamiento tiene relación inversa de manera significativa con la Toma de Decisiones.

Para la dimensión administración financiera con su indicador ratios de rentabilidad respaldado por (Brealey, 2018), sirven estos ratios para conocer si el rendimiento obtenido de la empresa cumple con los objetivos que se planificaron, se puede observar que Ratios de Rentabilidad no presenta correlación significativa con la Toma de Decisiones, pues el $p\text{-valor} = 0.330 > \alpha = 0.05$ es decir que al 5% de significancia no se puede afirmar que el Administración Financiera según Ratios de Rentabilidad tenga relación alguna de manera significativa con la Toma de Decisiones.

Se puede observar que Administración Financiera presenta correlación directa y significativa con la Toma de Decisiones, pues el $p\text{-valor} = 0.004 < \alpha = 0.05$ es decir que al 5% de significancia se puede afirmar que el Administración Financiera relación directa de manera significativa con la Toma de Decisiones.

Entonces agregaremos se puede observar que el Análisis de la dimensión administración financiera se puede observar que Administración Financiera presenta correlación directa y significativa con la Toma de Decisiones, pues el $p\text{-valor} = 0.004 < \alpha = 0.05$ es decir que al 5% de significancia se puede afirmar que el Administración Financiera relación directa de manera significativa con la Toma de Decisiones.

Por lo tanto, los resultados obtenidos contrastados con los antecedentes muestran que la relación del análisis financiero es importante y significativo, puesto que de ello depende la aplicaciones de las decisiones empresariales o toma de decisiones.

Las limitaciones existentes son por encontrar antecedentes que sirvan de referencia y contar con el acceso a toda la información económica y financiera, se considera que este trabajo aportará a las mypes comercializadoras a otorgar valor del análisis financiero en la toma de decisiones, que permitan generar un mejor desarrollo y proyectarse a mejores beneficios sostenibles en el tiempo.

VI. CONCLUSIONES

Luego de realizada la interpretación de los resultados obtenidos del procesamiento de las respuestas de las entrevistas en el SPSS, y los ratios financieros, podemos concluir lo siguiente:

Con respecto al **objetivo general** se evidencia que el análisis financiero y el toma de decisiones se encuentran en el nivel bueno de acuerdo al mayor. Por otro lado, se determinó que existe un alto grado de correlación positiva entre el análisis financiero y la toma de decisiones de los colaboradores de una empresa de lubricantes, Trujillo 2022, con un Rho Spearman de 0,827 y se encuentra en un nivel significativo $p < 0.000$. En consecuencia, se acepta la hipótesis alterna (H1) y se rechaza la hipótesis nula (Ho). Es decir el análisis financiero y la toma de decisiones se relacionan de manera directa, es por ello que mantener un alto grado de análisis financiero de los colaboradores ayudará a la empresa de lubricantes de logre una buena toma de decisiones.

Con respecto al **primer objetivo específico**, el Análisis de la dimensión económica no presenta correlación significativa con la Toma de Decisiones, pues el $p\text{-valor} = 0.751 > \alpha = 0.05$ es decir que al 5% de significancia no se puede afirmar que la Dimensión Análisis Económico tenga relación alguna de manera significativa con la Toma de Decisiones, lo cual en el contexto de la toma de decisiones, los colaboradores y socios encargados no consideraron la información registrada en los estados financieros para una toma de decisiones correcta.

Con respecto al **segundo objetivo específico**, el análisis de la Administración Financiera presenta correlación directa y significativa con la Toma de Decisiones, pues el $p\text{-valor} = 0.004 < \alpha = 0.05$ es decir que al 5% de significancia se puede afirmar que el Administración Financiera relación directa de manera significativa con la Toma de Decisiones.

VII. RECOMENDACIONES

Todas las recomendaciones que se puedan otorgar en este trabajo de investigación, estarán destinadas a la gerencia general, área de recursos humanos y jefes de la empresa contratista minera que fue encuestada.

Respecto al **objetivo general** se recomienda, evaluar constantemente el nivel de aptitud respecto al conocimiento del análisis financiero y como lo aplican en la toma de decisiones, puesto que de ello implica si se pueden cumplir con los objetivos planteados.

Respecto al **objetivo específico primero** se recomienda, que el análisis vertical y horizontal se siga realizando de manera mensual y enfocar la planificación de acuerdo a los datos conseguidos, de otro lado la forma como se muestran estructurados tanto los bienes como las fuentes que los generan, se pueda estructurar de manera correcta la adquisición de activos. Se debe también capacitar a los colaboradores en los aspectos normativos que implica el análisis financiero para una mejor toma de decisiones.

Respecto al **objetivo específico segundo** se recomienda, que la aplicación de los ratios financieros se apliquen en forma mensual, para poder realizar mejores políticas, que generen un mejor desarrollo del manejo empresarial, de esta manera conocer en que partidas se puede desarrollar un mejor manejo, en que otras se debe mantener lo realizado, de esta manera se permita tener una mejor toma de decisiones, con elementos que resulten de mayor envergadura al momento de tener un mejor manejo en los destinos de la empresa de lubricantes.

REFERENCIAS

- Aguirre Sajami, C. R., Barona Meza, C. M., & Dávila Dávila, G. (2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial. *Revista De Investigación Valor Contable*, 7(1), 50 - 64. Recuperado a partir de https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1396
- Apaza, M. (2017). *Análisis financiero: para la toma de decisiones*. 1ª Ed. - Lima: Instituto Pacífico, 516 p.
- Ángel Gómez-Duque L, David Daza-Torres J, Arias-Pérez J. Inteligencia de negocios y agilidad organizacional: ¿Son relevantes la toma de decisiones racional e intuitiva? *Estudios Gerenciales*. 2023;39(167):181-191. doi:10.18046/j.estger.2023.167.5542
- Bessa Taveira, L. D., Martins, M., de Melo Queiroz, L., & da Cunha, M. F. (2023). Investimento, inovação e sustentabilidade: uma análise econômico-financeira em tempos pandêmicos na Suzano Papel e Celulose. *Revista Ambiente Contábil*, 15(2), 323–345. <https://doi.org/10.21680/2176-9036.2023v15n2ID31037>
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación* (3ª. ed.). Colombia: Pearson Educación
- Barreto Granda, Nataly Belén. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 129-134. Epub 02 de junio de 2020. Recuperado en 14 de octubre de 2023, de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300129&lng=es&tlng=es
- Chiavenato, I. (2007), *Introducción a la Teoría General de la Administración*, Editorial Mc Graw Hill, Décima Edición.
- Carmen C. Cabrera Bravo, Martha P. Fuentes Zurita, Gerónimo W. Cerezo Segovia (2017), *La gestión financiera aplicada a las organizaciones*, *Revista Electrónica Dominio de las ciencias*, recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6174482>

- Calleja, F. J. (2017). *Análisis de Estados Financieros*. México: Pearson
- Coronel, V., Maco, D & Rodríguez, J. (2020). Optimización de la toma de decisiones financieras con información obtenida de analizar las posibles causas de la Curva de Yield Invertida. [Tesis Maestría, Universidad ESAN]. Archivo digital. https://repositorio.esan.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12640/2008/2020_MAFDC_17-2_01_T.pdf?sequence=1
- Cronje, L., Ferreira, E. J., & van Antwerpen, S. (2017). Responsible business practices: Aspects influencing decision-making in small, medium and micro-sized enterprises. *African Journal of Business Ethics*, 11(1), 23–42. <https://doi.org/10.15249/11-1-143>
- Castelló-Sirvent, F., & Meneses-Eraso, C. (2022). Research Agenda on Multiple-Criteria Decision-Making: New Academic Debates in Business and Management. *Axioms* (2075-1680), 11(10), N.PAG. <https://doi.org/10.3390/axioms11100515>
- Charnley, S.; Carothers, C.; Satterfield, T.; Levine, A.; Poe, M.; Norman K.; Donatuto, J.; Jo Breslow, S.; Michael B. Mascia, Phillip S.; Xavier Basurto, L.; Christina C. Hicks, García-Quijano, C.; St. Martin, K. (2017), Evaluating the best available social science for natural resource management decision-making, *Environmental Science & Policy*, Volume 73, Pages 80-88, ISSN 1462-9011, <https://doi.org/10.1016/j.envsci.2017.04.002>., <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1462901117303520>
- Carlos Ochoa-González, Ana Sánchez-Villacres, Jaime Andocilla- Cabrera, Hugo Hidalgo – Hidalgo y Deysi Medina-Hinojosa (2018): “El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro”, *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, (abril 2018). En línea: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>

- Chaverri Chaves, D. (2018). DELIMITACIÓN Y JUSTIFICACIÓN DE PROBLEMAS DE INVESTIGACIÓN EN CIENCIAS SOCIALES. *Revista De Ciencias Sociales*, (157). <https://doi.org/10.15517/rcs.v0i157.32189>
- Choquecagua Tacuri, N. J., Diego Caycho, R. J. ., & Vásquez Villanueva, C. A. (2021). Análisis comparativo de liquidez y endeudamiento, en las empresas azucareras que cotizan en la BVL. *Espí-ritu Emprendedor TES*, 5(2), 55–75. <https://doi.org/10.33970/eetes.v5.n2.2021.256>
- Chavez, M; Vallejos, C. (2017) Gestión de la información financiera y su relación con la toma de decisiones gerenciales en las organizaciones de la Unión Peruana del Norte. Lima, 2017. Epub 26 de Marzo 2018, Recuperado en 14 de octubre de 2023, de <https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/r-Muro-investigaion/article/view/770>
- Damanpour, F. (1996). *Innovation effectiveness, adoption and organizational performance*: Wiley.
- Daher Jardim, M., & Antônio Dib, L. (2021). O Processo De Tomada De Decisão Empreendedora Na Internacionalização: Estudos De Caso Com Novas Empresas De Base Tecnológica. *Internext: Revista Eletrônica de Negócios Internacionais Da ESPM*, 16(2), 152–169. <https://doi.org/10.18568/internext.v16i2.605>
- GARCÍA, P. H.; GARCÍA, V. H.; FLORES, E. R. Herramientas tradicionales y contemporáneas de la contabilidad de gestión como base para la toma de decisiones. *Recherches en Sciences de Gestion*, [s. l.], n. 156, p. 151–176, 2023. Disponible em: <https://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&db=bth&AN=167510976&lang=es&site=ehost-live>. Acesso em: 23 set. 2023.
- González, J., Salazar, F., Ortiz, R., & Verdugo, D. (2019). Gerencia estratégica: herramienta para la toma de decisiones en las organizaciones. *Telos: Revista De Estudios Interdisciplinarios En Ciencias Sociales*, 21(1), 242 - 267. <https://doi.org/10.36390/telos211.12>

- Goodman, S. K. (1993). Information needs for management decision-making. *ARMA Records Management Quarterly*, 27(4), 12. Retrieved from <https://www.proquest.com/scholarly-journals/information-needs-management-decision-making/docview/227753357/se-2>
- Gutiérrez Janampa, J. A., & tapia, jhonatan. (2020). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *Revista De Investigación Valor Contable*, 3(1), 9 - 30. <https://doi.org/10.17162/rivc.v3i1.1229>
- Fernández Bedoya, V. H. (2020). Tipos de justificación en la investigación científica. *Espí-ritu Emprendedor TES*, 4(3), 65–76. <https://doi.org/10.33970/eetes.v4.n3.2020.207>
- Hernández Sampieri, R. (2014). *Metodología de la Investigación* (sexta ed). Mc Graw Hill.
- Huacchillo Pardo, Letty Angélica, Ramos Farroñan, Emma Verónica, & Pulache Lozada, Jorge Leonado. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362. Epub 02 de abril de 2020. Recuperado en 23 de septiembre de 2023, de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000200356&lng=es&tlng=es.
- Hurbean, L., Militaru, F., Muntean, M., & Danaiaata, D. (2023). The Impact of Business Intelligence and Analytics Adoption on Decision Making Effectiveness and Managerial Work Performance. *Scientific Annals of Economics & Business*, 70, 43–54. <https://doi.org/10.47743/saeb-2023-0012>
- López, D., Guamán, M., & Castro, J. (2020). La toma de decisiones y la eficacia organizativa en las PYMES comerciales de la ciudad de Ambato (Ecuador). *Espacios*, 41(2020), 400. <https://www.revistaespacios.com/a20v41n22/a20v41n22p27.pdf>
- Koonin, L. M. (2022). Returning to the workplace during the COVID-19 pandemic: A framework to inform business decision-making. *Journal*

- of Business Continuity & Emergency Planning, 16(1), 62–72.
- Martins, A., Abbasi, M., Martins, P., & Sá, F. (2022). BigData oriented to business decision making: a real case study in constructel. Computational & Mathematical Organization Theory, 28(3), 271–291. <https://doi.org/10.1007/s10588-021-09330-3>
- Mantilla, J., & Huanca, B. (2020). Cuentas por cobrar y Liquidez en una empresa de servicios. SCIÉND0, 23(4), 259-263. <https://doi.org/10.17268/sciencdo.2020.030>
- MERUANE, O. S.; BALÍN, D. L. Descripción de las formas de justificación de los objetivos en artículos de investigación en español de seis áreas científicas. Onomázein, [s. l.], v. 25, n. 1, p. 315–344, (2012). Disponible en: <https://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&db=fua&AN=82585180&lang=es&site=ehost-live>. Acceso em: 16 set. 2023
- Minchola, R. (2020). Los ingresos del presupuesto aprobado y su impacto en el análisis financiero del Servicio de gestión Ambiental de Trujillo, año 2019 [Tesis de Maestría, Universidad de César Vallejo]. Repositorio Universidad César Vallejo: <https://hdl.handle.net/20.500.12692/49515>
- Molina Ycaza, D. E., & Sánchez-Riofrío, A. M. (2016). Factores de competitividad orientados a la pequeña y mediana empresa (PYME) en Latinoamérica: revisión de la literatura. Revista San Gregorio, 2(15), 104–111. <https://doi.org/10.36097/rsan.v2i15.275>
- Morán, G., y Alvarado, D. G. (2010). Métodos de investigación. México: Pearson.
- Moya-Ponce, C., & Madrazo-Lemaroy, P. (2023). Beliefs that provide a foundation for heuristics and biases in financial decision-making. [Creencias que fundamentan heurísticas y sesgos en la toma de decisiones financieras] Cuadernos De Gestión, 23(2), 69-80. <https://doi.org/10.5295/cdg.221703pm>
- Londoño, Julio. (May 4, 2020). Toma de decisiones basada en la productividad en Pymes manufactureras: aproximación desde la

Lógica Difusa (Productivity-Based Decision Making in Manufacturing SMEs: A Fuzzy Logic Approach). Revista CEA, Vol. 6, No. 12, 2020, Available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=3788194>

Manuel Chu Rubio. El ROI de Las Decisiones Del Marketing. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas; 2020. Accessed October 14, 2023. <https://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&db=e000xww&AN=2574808&lang=es&site=ehost-live>

Montejano, S., López-Torres, G., Pérez, M., y Campos, R. (2021). Administración de operaciones y su impacto en el desempeño de las empresas. Revista de Ciencias Sociales (Ve),XXVI(1), 112-126. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7817686>

Murillo Arias, D. M., Vásquez Ramírez, J., Díaz Bravo, S. E., & Roman Valencia, B. (2022). Análisis De Los Riesgos Financieros en Las Tiendas en El Sector Urbano Del Municipio De Circasia Durante El Periodo 2015-2020. Journal of Research of the University of Quindio / Revista de Investigaciones Universidad Del Quindio, 34, 306–313_recuperado de: <https://web.s.ebscohost.com/ehost/pdfviewer/pdfviewer?vid=1&sid=95bf302a-36fd-4e38-91f8-fda84bbe2470%40redis>

Navarro, J. (2022), El estudio de los informes financieros como herramienta de gestión para la toma de decisión en una empresa de servicios, Lima – 2021, [Tesis de Maestría, Universidad de César Vallejo] repositorio Universidad César Vallejo: <https://hdl.handle.net/20.500.12692/94301>

Nava Rosillón, Marbelis Alejandra. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. Revista Venezolana de Gerencia, 14(48), 606-628. Recuperado en 14 de octubre de 2023, de http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009&lng=es&tlng=es

- Nogueira-Rivera, Dianelys, Medina-León, Alberto, Hernández-Nariño, Arialys, Comas-Rodríguez, Raúl, & Medina-Nogueira, Daylin. (2017). Análisis económico-financiero: talón de Aquiles de la organización. Caso de aplicación. *Ingeniería Industrial*, 38(1), 106-115. Recuperado en 14 de octubre de 2023, de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-59362017000100010&lng=es&tlng=es
- Pereira da Silva Leão, A., Aparecido Gomes, B. R., Silva Cruz, J. C., Vasconcelos da Silva, V., da Cunha Sena, C., & Vilarins Oliveira Júnior, F. A. (2023). Power Bi Para Tomada De Decisões Estratégicas: Análise De Indicadores-Chave De Desempenho (Kpis). *Revista Foco (Interdisciplinary Studies Journal)*, 16(7), 1–28. <https://doi.org/10.54751/revistafoco.v16n7-084>
- Prasetyo, H. N., Sarno, R., Wijaya, D. R., Budiraharjo, R., Waspada, I., Sungkono, K. R., & Septiyanto, A. F. (2023). Optimizing Decision Making on Business Processes Using a Combination of Process Mining, Job Shop, and Multivariate Resource Clustering. *Applied Computational Intelligence & Soft Computing*, 1–14. <https://doi.org/10.1155/2023/3392012>
- Pacheco-Velázquez, E. A., Vázquez-Parra, J. C., Cruz-Sandoval, M., Salinas-Navarro, D. E., & Carlos-Arroyo, M. (2023). Business Decision-Making and Complex Thinking: A Bibliometric Study. *Administrative Sciences* (2076-3387), 13(3), 80. <https://doi.org/10.3390/admsci13030080>
- Peñaloza, M. (2010). Teoría De Las Decisiones. *Perspectivas*, (25), 227-240. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=425942454012>
- Ramakrishna, H., Sarkar, A., & Vijayaraman, B. (2022). Development of an Introductory MBA Course in Business Analytics Using Data-Driven Decision-Making (DDDM) Model. *Journal of Higher Education Theory & Practice*, 22(12), 181–197. <https://doi.org/10.33423/jhetp.v22i12.5482>
- Russell, M., Anderson, J. N., Unruh, C., Varady, K., Walters, J., & McCoy, M.

- (2023). Improving College Financial Decision Making. *Journal of Financial Service Professionals*, 77(5), 42–53.
- Rengel, R., Gasparetto, V., & Schnorrenberger, D. (2019). Sunk costs e insistência irracional: o comportamento na tomada de decisões nos contextos pessoal, organizacional e público. *Revista Ambiente Contábil*, 11(2), 19–39. <https://doi.org/10.21680/2176-9036.2019v11n2ID16310>
- Rodríguez.Y., & Pinto, M. (2017). Requerimientos informacionales para la toma de decisiones estratégicas en organizaciones de información. *Transinformação*, 29(2), 175–189.
- Salazar Herrera, M. E., Amezcua Alcántar, J. C., Sanchez Solís, A. I. S., & Aguirre Bautista, D. E. (2021). Análisis financiero ante situaciones emergentes en el sector turístico. *Pretium: Revista de Economía, Negocios y Finanzas*, 10(1), 10–14. Recuperado de: <https://static1.squarespace.com/static/55564587e4b0d1d3fb1eda6b/t/60b9058945a84f271b8e67f8/1622738314328/T099salazarherre+---+PRETIUM+V1N10+2021+---+10-14.pdf>
- Sposito, L., & Serra, F. R. (2022). Selection of energy projects: the effect of decision making on the relationship between energy source and sales price. [seleção de projetos de energia: o efeito da tomada de decisão na relação entre fonte de energia e preço de venda selección de proyectos de energía: el efecto de la toma de decisiones en la relación entre fuente de energía y precio de venta] *International Journal of Innovation, Suppl.Special Issue: Technology Transfer in Innovation*, 10(3), 384-409. <https://doi.org/10.5585/iji.10i3.20308>
- Saldaña Maldonado, Christian X., & Guamán, Guillermo A.. (2019). Análisis financiero basado en la técnica Fuzzy Logic, como instrumento para la toma de decisiones en la empresa Italimentos Cia. Ltda.. *Revista Economía y Política*, (30), 72-95. Epub 03 de julio de 2019. Recuperado en 13 de octubre de 2023, de http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S24

[77-90752019000200072&lng=es&tlng=es.](https://hdl.handle.net/20.500.12692/82043)

- Sandoval, S. (2022). Los estados financieros como instrumento de toma de decisiones gerenciales en Electro Tocache S.A., año 2020 [Tesis de Maestría, Universidad de César Vallejo]. Repositorio Universidad César Vallejo: <https://hdl.handle.net/20.500.12692/82043>
- Sharma, M., Soni, R., Naik, P. J., Kumar, P., & Malik, A. K. (2021). Importance of Decision Making in Business Organization. Turkish Online Journal of Qualitative Inquiry, 12(10), 5319–5322.
- Tanaka, G. (2001). Análisis de Estados Financieros para la toma de decisiones (1.ª ed.). Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Yepes Lugo CA, Morales Sánchez CF. Finanzas, Gestión y Entorno Organizacional. Estrategia, Perspectiva Socioambiental y Análisis Financiero. Vol Primera edición. Siglo del Hombre Editores; 2021. Accessed October 14, 2023. <https://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&db=e000xww&AN=2895639&lang=es&site=ehost-live>
<https://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&db=eue&AN=137409101&lang=es&site=ehost-live>

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de operalización de variables

El análisis financiero y la toma de decisiones en una mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022					
Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de Medición
Variable 1: Análisis financiero	Cabrera, et al (2017), es el análisis financiero una herramienta de alto valor que permite generar mejores recursos, esto en desarrollo en una empresa, para ello debe hacer uso de estrategias financieras, análisis de estados financieros, e indicadores como razones financieras, de esta manera en forma sistemática, se puede aplicar a diferentes tipos de organización, que permitan hacerlas sostenibles en el tiempo.	El análisis financiero, se va operacionalizar, mediante el enfoque cuantitativo utilizando el análisis documental a considerar, mediante cuatro dimensiones: Estrategias financieras, Estados Financieros, Ratios financieros	Administración Económica	Análisis Vertical Análisis Horizontal	Razón
			Las estrategias financieras cuando se aplican a la empresa, hay una relación directa con la toma de decisiones, siendo esto parte fundamental de la gestión empresarial		
			Administración Financiera	Ratios de Liquidez Ratios de Gestión Ratios de Solvencia Ratios de Rentabilidad	Razón
			Nos proporciona la información financiera y permiten conocer datos para ser usados en la toma de decisiones		

Variable 2: Toma de decisiones	Según Gómez, et al (2023) indica sobre la toma de decisiones, que son de un valor importante para que una empresa se mantenga, y de esta manera pueda combatir a un mercado con amenazas constantes, para ello debe hacer uso de decisiones de inversión y decisiones estratégicas, de igual manera Según Daher et al (2021), en su estudio se refiere a la toma de decisiones como el uso de la lógica a nivel empresarial, y cuando estas no se toman bien, el resultado es que el empresario no sabe a dónde ir o qué tipo de objetivos debe cumplir, para ello es importante conocer qué tipo de decisiones de financiamiento debe realizar	La Toma de decisiones, se va operacionalizar, mediante el enfoque cuantitativo utilizando el análisis documental a considerar, mediante Ficha de análisis documental, guía de entrevista	Decisión de inversión	Inversión de infraestructura Inversiones de activos	Ordinal
			según Gallo (2015), indica que las decisiones de inversión permiten conocer la necesidad de la empresa, saber en que invertir o en que hacer usos de sus recursos		
			Decisiones estratégicas	Decisiones de alquiler Contratación de servicios	Ordinal
			según Corvo (2019), al desarrollar el tema de infraestructura en una empresa, esto implica los activos fijos, donde se realiza su actividad empresarial.		
Decisiones de financiamiento	Préstamos Reinversión	Ordinal			

Anexo 2: Matriz de consistencia

Análisis financiero y toma de decisiones de una mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022						
Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables e indicadores			
<p>Problema general: ¿De qué manera el análisis financiero se relaciona en la toma de decisiones de una mype comercializadora de lubricantes Trujillo 2022?</p> <p>Problemas específicos ¿De qué manera la administración económica se relaciona con la toma de decisiones de una Mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022?,</p> <p>¿De qué manera la administración se relaciona con la toma de decisiones de una Mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022?</p>	<p>Objetivo general: Analizar de qué manera el análisis financiero se relaciona en la toma de decisiones de una Mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022</p> <p>Objetivos específicos 1) Analizar de qué manera la administración económica se relaciona en la toma de decisiones de una mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022; 2) Analizar de qué manera la administración financiera se relaciona en la toma de decisiones de una mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022;</p>	<p>Hipótesis general: El análisis financiero si se relaciona significativamente en la toma de decisiones de una mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022</p> <p>Hipótesis específicas: 1) La administración económica se relaciona significativamente con la toma de decisiones de una Mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022; 2) La administración financiera se relaciona significativamente con la toma de decisiones de una Mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022;</p>	<p>Variable 1: Análisis Financiero Cabrera, et al (2017), es el análisis financiero una herramienta de alto valor que permite generar mejores recursos, esto en desarrollo en una empresa, de esta manera en forma sistemática, se puede aplicar a diferentes tipos de organización, que permitan hacerlas sostenibles en el tiempo.</p>			
			Dimensiones	Indicadores	Escala de medición	Niveles y rangos
			D1: Administración Económica	Análisis Horizontal Análisis Vertical	Razón	Indicadores
D2: Administración Financiera	Ratios de Liquidez Ratios de Gestión Ratios de endeudamiento Ratios de Rentabilidad	Razón	Indicadores			
			<p>Variable 2: Toma de decisiones Barreto (2020), que el análisis financiero pone en evidencia los aspectos vitales de una organización, esto en una estrecha relación con la toma de decisiones, mostrando que, si el análisis financiero es más eficiente, ayuda en forma considerable a un mejor manejo de las decisiones empresariales, valga decir</p>			

			toma de decisiones, siendo esto materia de un análisis profundo para, que permita para cada empresa equivocarse menos en el manejo de la información financiera.			
			Dimensiones	Indicadores	Escala de medición	Niveles y rangos
			D1: Decisión de inversión	Inversión infraestructura Inversión de activos	Ordinal	Indicadores
			D2: Decisiones estratégicas	Decisiones de alquiler Contrataciones de servicios	Ordinal	
			D3: Decisiones de financiamiento	Préstamo Reinversión	Ordinal	
DISEÑO DE INVESTIGACIÓN		POBLACIÓN Y MUESTRA			TECNICAS E INSTRUMENTOS	
Tipo de investigación	Tipo básica Enfoque cuantitativo	Unidad de estudio	Empresa mype comercializadora de lubricantes	Técnicas	Guía de entrevista	
Diseño	No experimental, transversal	Población	Áreas de una mype comercializadora de lubricantes	Instrumento	Entrevista	
Nivel	Correlacional	Muestra	Gerencia y administración			

Anexo 3. Instrumento (Ficha de Análisis Documental) D2 Estados Financieros, D3 Ratios Financieros

Empresa	Año	D1 Análisis Vertical	D1 Análisis horizontal	D2 Ratios de liquidez	D2 Ratios de Gestión	Ratios de solvencia	Ratios de Rentabilidad
Mype comercializadora de lubricantes	2022	Partida / total	V.A. = Año Base – año anterior				
			V.R. = V.A. / año anterior				
				AC / PC			
					Ventas / Cuentas por cobrar (promedio)		
						Activo / pasivo	
							ROA - ROE

FICHA DOCUMENTAL
VARIABLE 1: ANALISIS FINANCIERO

El análisis financiero y la toma de decisiones en una mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022														
Fecha de elaboración:														
DIMENSIÓN	INDICADOR	DATO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SET	OCT	NOV	DIC
D1 ADMINISTRACIÓN ECONÓMICA	Análisis Horizontal													
	Análisis Vertical													
D2 ADMINISTRACIÓN FINANCIERA	Ratio de Liquidez													
	Ratio de Gestión													
	Ratio de Solvencia													
	Ratio de Rentabilidad													

Elaboración propia

FUENTES PRIMARIAS: HOJAS DE TRABAJO

GUIA DE ENTREVISTA

Día:	Hora:
Lugar:	Entrevistado:
Tema: Toma de decisiones	
DIMENSION1: DECISIÓN DE INVERSIÓN	
INDICADOR: GESTIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO	
Pregunta 1: ¿En el año 2022, en la empresa, con que periodicidad se realizar inversión en infraestructura?	
Rpta:	(1) Semestral (2) Anual
Comentario:	
INDICADOR: CICLO DEL CAPITAL DE TRABAJO	
Pregunta 2: ¿Considera que, en el año 2022, la inversión en activos ha sido en forma oportuna?	
Rpta:	(1) Si (2) No
Comentario:	
DIMENSION 2: DECISIÓN DE FINANCIAMIENTO	
INDICADOR: APALANCAMIENTO OPERATIVO	
Pregunta 3: ¿La empresa cuenta con inmuebles bajo la modalidad de alquiler?	
Rpta:	(1) Si (2) No
Comentario:	
INDICADOR: APALANCAMIENTO FINANCIERO	
Pregunta 4: ¿Considera los servicios contratados por la empresa en el año 2022 cubrieron las necesidades de esta?	
Rpta:	(1) Si (2) No
Comentario:	
Pregunta 5: ¿Podría describir cuales son los servicios con los que cuenta la empresa?	
Rpta:	(1) Más de tres (2) Más de cinco
Comentario:	
DIMENSION 3: DECISIÓN DE DIVIDENDOS	
INDICADOR: UTILIDADES RETENIDAS	
Pregunta 6: ¿En el año 2022 la empresa adquirió algún préstamo con una entidad financiera?	
Rpta:	(1) Si (2) No
Comentario:	
Pregunta 7: ¿Viene pagando en la actualidad algún préstamo adquirido años anteriores al 2022?	
Rpta:	(1) Si (2) No
Comentario:	
INDICADOR: DIVIDENDOS	
Pregunta 8: ¿Conoce Ud. lo que es la reinversión de capital en una empresa?	
Rpta:	(1) Si (2) No

Ratios Financieros

RATIOS DE LIQUIDEZ				RATIOS DE GESTION				RATIOS DE ENDEUDAMIENTO			RATIOS DE RENTABILIDAD			
Liquidez General	prueba Ácida	Liquidez Absoluta	Capital de trabajo	Rotación de cuentas por	Rotación de cartera	Rotación del activo	Rotación del	Apalancamiento	Solvencia patrimonial	Solvencia patrimonial	Margen de utilidad	Margen de utilidad	Rentabilidad	Rentabilidad de capital
11.07	6.77	1.85	86,132.99	2.92	1.15	0.45	0.82	0.44	0.71	0.80	0.42	0.25	0.20	0.33
13.91	9.16	3.80	104,507.64	2.94	1.14	0.41	0.67	0.39	0.58	0.65	0.44	0.25	0.16	0.32
14.19	10.03	5.47	127,062.20	3.09	1.19	0.37	0.58	0.35	0.47	0.54	0.49	0.29	0.17	0.39
19.60	15.68	10.28	149,927.77	3.59	1.32	0.38	0.54	0.31	0.39	0.44	0.44	0.27	0.14	0.40
21.78	17.45	11.74	141,941.34	3.56	0.84	0.31	0.43	0.27	0.34	0.38	0.49	0.26	0.11	0.35
24.74	21.27	16.76	205,714.37	3.88	0.85	0.25	0.40	0.37	0.54	0.59	0.44	0.20	0.08	0.26
28.96	24.70	17.31	220,877.39	1.97	0.86	0.24	0.36	0.34	0.49	0.53	0.47	0.21	0.08	0.28
36.10	30.71	22.09	230,489.42	2.07	0.85	0.23	0.34	0.32	0.45	0.48	0.37	0.16	0.05	0.21
34.55	30.41	23.08	243,036.45	2.45	0.89	0.23	0.33	0.31	0.41	0.44	0.43	0.18	0.06	0.25
43.20	36.29	26.57	247,146.48	2.23	0.86	0.22	0.31	0.29	0.39	0.41	0.39	0.08	0.03	0.11
48.17	40.47	30.50	260,243.51	2.21	0.89	0.22	0.30	0.27	0.35	0.37	0.43	0.19	0.06	0.26
64.70	54.70	42.50	275,366.54	2.44	0.91	0.22	0.29	0.25	0.32	0.34	0.45	0.21	0.06	0.29
360.97	297.63	211.95	2,292,446.10	33.36	11.73	3.53	5.38	3.93	5.45	5.96	5.25	2.54	1.20	3.45

Respuestas de guías de entrevista

	TOMA DE DECISIONES									
	DECISIÓN DE INVERSION		DECISIONES ESTRATEGICAS			DECISIONES DE FINANCIAMIENTO				
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10
E1	1	2	1	2	1	2	1	1	1	1
E2	1	1	1	2	1	1	2	1	1	1
E3	2	1	2	2	2	1	2	1	2	2
E4	1	1	2	2	2	1	2	2	2	2
E5	1	2	1	2	2	2	1	2	2	1
E6	2	2	2	2	2	2	2	1	2	2
E7	1	2	1	2	1	2	1	1	1	1
E8	1	1	1	2	1	1	2	1	1	1
E9	2	1	2	1	1	1	2	1	2	2
E10	2	2	1	1	2	2	1	2	2	1
E11	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
E12	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2

“Año de la unidad, la paz y el desarrollo”

Lima, 3 de noviembre de 2023
Carta P. 0780-2023-UCV-VA-EPG-F01/J

ING.
JAIME JUAN CARRIL ESPINOZA
GERENTE GENERAL
SOMOS JJ TRUJILLO S.A.C.

De mi mayor consideración:

Es grato dirigirme a usted, para presentar a Pretell Vargas, Ernesto Javier; identificado con DNI N° 40565492 y con código de matrícula N° 7000070091; estudiante del programa de MAESTRÍA EN FINANZAS quien, en el marco de su tesis conducente a la obtención de su grado de MAESTRO, se encuentra desarrollando el trabajo de investigación titulado:

El análisis financiero y la toma de decisiones, en una mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022

Con fines de investigación académica, solicito a su digna persona otorgar el permiso a nuestro estudiante, a fin de que pueda obtener información, en la institución que usted representa, que le permita desarrollar su trabajo de investigación. Nuestro estudiante investigador Pretell Vargas, Ernesto Javier asume el compromiso de alcanzar a su despacho los resultados de este estudio, luego de haber finalizado el mismo con la asesoría de nuestros docentes.

Agradeciendo la gentileza de su atención al presente, hago propicia la oportunidad para expresarle los sentimientos de mi mayor consideración.

Atentamente,



Dra. Helga R. Majo Marrufo
Jefe
Escuela de Posgrado UCV
Filial Lima Campus Los Olivos

CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA PARTICIPANTES DE LA INVESTIGACIÓN (1)

La presente investigación titulada El análisis financiero y la toma de decisiones, en una mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022, por un alumno del programa de Maestría en Finanzas de la Universidad Cesar Vallejo, cuyo objetivo de estudio fue determinar **la relación existente entre el análisis financiera y la toma de decisiones** en una empresa comercializadora de lubricante, 2022.

En caso de acceder a participar en este estudio, se le pedirá responder un gui de entrevista de 10 preguntas objetivas. La entrevista tomará 20 minutos aproximadamente. La participación en este estudio es voluntaria. La información que se recolecta será confidencial. Además, no se usará para ningún otro propósito fuera de los de esta investigación, tiene la posibilidad de conocer los resultados obtenidos para ser utilizado en la mejora de algún proceso.

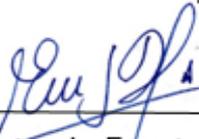
Si tiene alguna duda sobre este proyecto, puede hacer preguntas correspondientes en forma directa o al correo electrónico ejepretellv@ucvvirtual.edu.pe. Desde ya se agradece su participación.

DECLARACIÓN DE CONSENTIMIENTO

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, ya he sido informado (a) sobre el objetivo del estudio. Reconozco que la información que yo provea en el curso de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento.

Fecha: 14 de Setiembre de 2023


Jaime Juan Carril Espinoza:


Maestrando: Ernesto Javier Pretell Vargas

CARTA DE PRESENTACIÓN

Estimado Mg. Luis Clemente Baquedano Cabrera

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVEZ DE JUICIO DE EXPERTOS

Me es grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y asimismo hacer conocimiento que, siendo estudiante de la universidad/escuela de: Postgrado de maestría requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para desarrollar la investigación para optar el título/grado de maestría en finanzas.

La investigación se titula: **“El análisis financiero y la toma de decisiones, en una mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022”**, y siendo imprescindible contar con los docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema de psicología, educación y/o investigación.

El expediente de validación cuenta con la siguiente documentación:

Carta de presentación

Definiciones conceptuales de las variables, dimensiones e indicadores

Matriz de consistencia

Matriz de operacionalización de las variables

Certificado de validez de contenido de los instrumentos

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración, me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente



Firma

Pretell Vargas Ernesto Javier

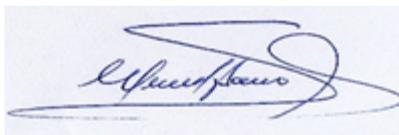
D.N.I.: 40565492

FICHA DOCUMENTAL
VARIABLE 1: ANALISIS FINANCIERO

El análisis financiero y la toma de decisiones en una mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022														
Fecha de elaboración:														
DIMENSIÓN	INDICADOR	DA TO	E N E	FE B	M AR	A B R	M AY	JU N	J U L	A G O	S E T	O CT	N O V	DI C
D1 ADMINISTRACIÓN ECONÓMICA	Análisis Horizontal													
	Análisis Vertical													
D2 ADMINISTRACIÓN FINANCIERA	Ratio de Liquidez													
	Ratio de Gestión													
	Ratio de Solvencia													
	Ratio de Rentabilidad													

Elaboración propia

FUENTES PRIMARIAS: HOJAS DE TRABAJO

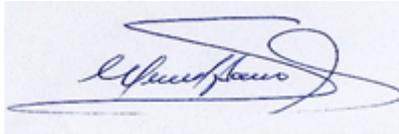


Mg. Luis Clemente Baquedano Cabrera
DNI 17843413

GUIA DE ENTREVISTA

Día:	Hora:
Lugar:	Entrevistado:
Tema: Toma de decisiones	
DIMENSION1: DECISIÓN DE INVERSIÓN	
INDICADOR: INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA	
Pregunta 1: ¿En el año 2022, en la empresa, con que periodicidad se realizar inversión en infraestructura?	
Rpta:	(1) ninguna (2) semestral (3) anual
Comentario:	
INDICADOR: INVERSIÓN DE ACTIVOS	
Pregunta 2: ¿Considera que, en el año 2022, la inversión en activos ha sido en forma oportuna?	
Rpta:	(3) Si (4) No
Comentario:	
DIMENSION 2: DECISIONES ESTRATEGICAS	
INDICADOR: DECISIONES DE ALQUILER	
Pregunta 3: ¿La empresa cuenta con inmuebles bajo la modalidad de alquiler?	
Rpta:	(3) Si (4) No
Comentario:	
INDICADOR: CONTRATACIONES DE SERVICIOS	
Pregunta 4: ¿Considera los servicios contratados por la empresa en el año 2022 cubrieron las necesidades de esta?	
Rpta:	(3) Si (4) No
Comentario:	
Pregunta 5: ¿Podría describir cuales son los servicios con los que cuenta la empresa?	
Rpta:	(3) Más de tres (4) Más de cinco
Comentario:	
DIMENSION 3: DECISIONES DE FINANCIAMIENTO	
INDICADOR: PRÉSTAMO	
Pregunta 6: ¿En el año 2022 la empresa adquirió algún préstamo con una entidad financiera?	
Rpta:	(3) Si (4) No
Comentario:	
Pregunta 7: ¿Viene pagando en la actualidad algún préstamo adquirido años anteriores al 2022?	
Rpta:	(3) Si (4) No
Comentario:	
INDICADOR: REINVERSIÓN	
Pregunta 8: ¿Conoce Ud. lo que es la reinversión de capital en una empresa?	
Rpta:	(3) Si (4) No
Comentario:	
Pregunta 9: ¿Han aplicado reinversión a la empresa finalizando el año 2022?	

Rpta:	(3) Si	(4) No
Comentario:		
Pregunta 10: ¿Considera que la empresa está preparada para realizar o seguir realizando inversiones?		
Comentario:		



MG. LUIS CLEMENTE BAQUEDANO CABRERA
DNI
17843413



CONSTANCIA

El Centro de Idiomas de la Universidad César Vallejo hace constar que **PRETELL VARGAS, ERNESTO JAVIER**, con código **N.º 7000070091**, ha realizado estudios de **INGLÉS POSGRADO EXTRACURRICULAR**, equivalente a un total de **200 horas**; obteniendo los siguientes resultados:

CURSO	PROMEDIO FINAL	MES	AÑO	PROGRAMA
INGLÉS I	18 (dieciocho)	Marzo	2023	(Matricula Regular)
INGLÉS II	17 (diecisiete)	Mayo	2023	(Matricula Regular)
INGLÉS III	15 (quince)	Junio	2023	(Matricula Regular)

Se expide la presente constancia a solicitud de la parte interesada para los fines que estime conveniente.

Los Olivos, 13 de diciembre de 2023.



Firmado digitalmente por: ERICA MERCEDES DE PAZ BERROSPI DNI:09631501 RUC:20164113532
Motivo: Responsable de la firma
Fecha y Hora: 13/12/2023 17:50:53

Dra. Erica Mercedes De Paz Berrospi
Jefe Nacional del Centro de Idiomas



ERNESTO JAVIER PRETELL VARGAS



Calificación, Clasificación y Registro de Investigadores

[Solicitar Incorporación](#)



Conducta Responsable
en Investigación

Fecha: 09/12/2023

 **UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

ESCUELA DE POSGRADO

PROGRAMA ACADÉMICO DE MAESTRÍA EN FINANZAS

El análisis financiero y la toma de decisiones, en una mype comercializadora de lubricantes, Trujillo 2022

TESIS PARA OBTENER EL GRADO ACADÉMICO DE MAESTRO EN FINANZAS

AUTOR:
PreteLL Vargas, Ernesto Javier (orcid.org/0009-0009-6027-594X)

ASESOR:
Mg. Baquedano Cabrera Luis Clemente (orcid.org/0000-0002-3890-0640)
Mg. Chicchón Mendoza, Oscar Guillermo (orcid.org/0000-0001-6215-7021)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:
Gestión de Financiamiento

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:
Desarrollo sostenible, emprendimiento y responsabilidad social

LIMA – PERÚ
2024

Resumen de coincidencias X

17 %

Se están viendo fuentes estándar

EN Ver fuentes en inglés

Coincidencias

17	1	Entregado a Universida...	6 %	>
		Trabajo del estudiante		
	2	repositorio.ucv.edu.pe	4 %	>
		Fuente de Internet		
	3	hdl.handle.net	2 %	>
		Fuente de Internet		
	4	scielo.sld.cu	1 %	>
		Fuente de Internet		
	5	Entregado a Pontificia ...	1 %	>
		Trabajo del estudiante		
	6	Entregado a Universida...	<1 %	>
		Trabajo del estudiante		
	7	Entregado a Universida...	<1 %	>
		Trabajo del estudiante		
	8	Entregado a Infile	<1 %	>
		Trabajo del estudiante		

Activar Windows