



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Estrategia de financiamiento y su influencia en la toma de  
decisiones de la Empresa de Transporte y Maquinaria  
CEAT S.R.L.

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

**Contador Público**

**AUTOR:**

Yaipen Gonzales, Luis Alexander (orcid.org/0000-0001-8372-1716)

**ASESOR:**

Dr. Salazar Asalde, Abel (orcid.org/0000-0001-6108-2618)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

**CHICLAYO – PERÚ**

**2023**

## **DEDICATORIA**

Este trabajo va dedicado a Dios por orientarme a lo largo de mi vida y ser la fortaleza en momentos de dificultad también quiero dedicar este trabajo a mi madre y mi hermana porque son mi mayor motivación para salir adelante y lograr todos mis propósitos en la vida.

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios, por todas sus bendiciones y a mi madre por estar presente en todo momento y por ser la principal promotora de mis sueños.

De igual manera quiero agradecer a la Universidad César Vallejo, a toda la escuela de Contabilidad y a mi docente en especial al Dr. Salazar Asalde Abel, quien con la enseñanza de sus valiosos conocimientos hizo que pueda crecer día a día, gracias por su paciencia, dedicación, apoyo incondicional y amistad.



**Declaratoria de Autenticidad del Asesor**

Yo, SALAZAR ASALDE ABEL, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CHICLAYO, asesor de Tesis titulada: "Estrategia de financiamiento y su influencia en la toma de decisiones de la Empresa de Transporte y Maquinaria CEAT S.R.L.", cuyo autor es YAIPEN GONZALES LUIS ALEXANDER, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 16%, 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.

CHICLAYO, 30 de Noviembre del 2023

<b>Apellidos y Nombres del Asesor:</b>	<b>Firma</b>
SALAZAR ASALDE ABEL <b>DNI:</b> 16461541 <b>ORCID:</b> 0000-0001-6108-2618	Firmado electrónicamente por: AASALDE el 15-12- 2023 07:35:57

Código documento Trilce: TRI - 0674006



**Declaratoria de Originalidad del Autor**

Yo, YAIPEN GONZALES LUIS ALEXANDER estudiante de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CHICLAYO, declaro bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Estrategia de financiamiento y su influencia en la toma de decisiones de la Empresa de Transporte y Maquinaria CEAT S.R.L.", 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.

<b>Nombres y Apellidos</b>	<b>Firma</b>
LUIS ALEXANDER YAIPEN GONZALES <b>DNI:</b> 74924963 <b>ORCID:</b> 0000-0001-8372-1716	Firmado electrónicamente por: YGONZALESLA el 30- 11-2023 23:54:33

Código documento Trilce: TRI - 0674005

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

CARÁTULA.....	i
DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DEL ASESOR .....	iv
DECLARATORIA DE ORIGINALIDAD DEL AUTOR .....	v
ÍNDICE DE CONTENIDOS .....	vi
ÍNDICE DE TABLAS .....	vii
RESUMEN .....	viii
ABSTRACT .....	ix
I. INTRODUCCIÓN .....	1
II. MARCO TEÓRICO .....	4
III. METODOLOGÍA.....	9
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	9
3.2. Variables y operacionalización .....	10
3.3. Población, muestra y muestreo .....	12
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	13
3.5. Procedimientos .....	14
3.6. Método de análisis de datos .....	15
3.7. Aspectos éticos.....	16
IV. RESULTADOS .....	17
V. DISCUSIÓN .....	25
VI. CONCLUSIONES.....	29
VII. RECOMENDACIONES .....	30
REFERENCIAS.....	32
ANEXOS .....	40

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Resumen del modelo de la influencia de una adecuada estrategia de financiamiento en la toma de decisiones.....	17
Tabla 2 Influencia de una adecuada estrategia de financiamiento en la toma de decisiones .....	17
Tabla 3 Nivel de las estrategias de financiamiento .....	18
Tabla 4 Nivel de las estrategias de financiamiento de la Empresa .....	19
Tabla 5 Nivel del proceso de toma de decisiones .....	20
Tabla 6 Nivel del proceso de toma de decisiones de la Empresa .....	21
Tabla 7 Resumen del modelo de la influencia de las dimensiones de estrategia de financiamiento en la toma de decisiones.....	22
Tabla 8 Influencia de las dimensiones de estrategia de financiamiento en la toma de decisiones .....	22
Tabla 9 Matriz de operacionalización de variables.....	40

## RESUMEN

El estudio tiene por objetivo determinar la influencia de una adecuada estrategia de financiamiento en la toma de decisiones de la Empresa Transporte y Maquinaria CEAT SRL, Olmos 2023. En cuanto a la metodología es de enfoque cuantitativo, de tipo básica, cuyo diseño es no experimental y de alcance transversal, por lo que la población consta de los 30 colaboradores de la empresa, por lo que, el muestreo es no probabilístico intencional, para lo cual se aplicó como técnica la encuesta e instrumento el cuestionario, aplicándose los cuestionarios de Okoro & Perekebina (2022) y Abdul et al. (2023). Se obtuvo como resultado que existe una influencia significativa baja entre las variables en estudio, además los niveles obtenidos fueron medio (46.7%) y bajo (43.3%) para estrategia de financiamiento y toma de decisiones, respectivamente. Concluyendo que, existe una baja influencia de 11.3%, ya que al evaluar los estados financieros, las estimaciones financieras tienen una influencia limitada en las decisiones de inversión, priorizando las señales externas y el análisis financiero para evaluar oportunidades y centrarse en factores clave de riesgo e ingresos por encima de los proyectos.

**Palabra clave:** Estrategia de financiamiento, toma de decisiones, resiliencia empresarial.

## **ABSTRACT**

The study aims to determine the influence of an adequate financing strategy on the decision-making of the Transport and Machinery Company CEAT SRL, Olmos 2023. Regarding the methodology, it is a quantitative approach, of an applied type, whose design is non-experimental. and transversal in scope, so the population consists of the 30 employees of the company, thus the sampling is intentional non-probabilistic, for which the survey and questionnaire instrument were applied as a technique, applying the questionnaires of Okoro & Perekebina (2022 ) and Abdul et al. (2023). The result was that there is a low significant influence between the variables under study, in addition the levels obtained were medium (46.7%) and low (43.3%) for financing strategy and decision making, respectively. Concluding that, there is a low influence of 11.3%, since when evaluating financial statements, financial estimates have a limited influence on investment decisions, prioritizing external signals and financial analysis to evaluate opportunities and focus on key risk factors and income above projects.

**Keywords:** Financing strategy, decision making, business resilience.

## I. INTRODUCCIÓN

Las empresas en la actualidad se enfrentan a una mayor rivalidad en el mercado, al aumento de los costes de material y a la escasez de trabajadores competentes, estos problemas son el resultado de estrategias financieras mal concebidas. Como consecuencia, se han producido importantes despidos y un desconocimiento de los gastos reales. Por lo tanto, es importante definir las estrategias de financiamiento más adecuadas que ayuden a la empresa a optimizar sus recursos, reducir los costes de producción y los gastos operativos, obtener precios competitivos y conseguir líneas de crédito en condiciones favorables. Por otro lado, este estudio es crucial, ya que proporcionará a la empresa los datos que necesita para mantenerse en buena posición financiera.

En el plano empresarial mundial, Nguyen et al. (2021) menciona que en Vietnam las estrategias financieras adoptadas por la gerencia en el momento de la toma de decisiones tienen como objetivo generar más ganancias y evitar riesgos controlables, con el objetivo de lograr el éxito y crecimiento de las empresas. De hecho, las decisiones financieras pueden ser adecuadas con respecto a las ganancias esperadas, pero también pueden existir riesgos para las empresas.

Por otro lado, Parrales et al. (2020) mencionan que, en una empresa ecuatoriana, la ausencia de datos en el estado de resultados y el desconocimiento de los ganancias o pérdidas mensuales de la entidad, impide obtener una imagen completa de las actividades en las áreas de inversión, operación y finanzas. Por lo tanto, esto dificulta obtener una visión clara del flujo neto de efectivo disponible para la empresa durante el ciclo contable, generando una incorrecta toma de decisiones.

En el ámbito nacional, Roca et al. (2020) menciona que en Lima las estrategias financieras pretenden crear una visión preventiva y abordar las dificultades prácticas para hacer frente a los riesgos internos y externos. Lamentablemente, la mayoría de las decisiones empresariales son ineficaces porque no tienen en cuenta los riesgos, lo que provoca inseguridad. Es decir, para lograr la sostenibilidad financiera, las empresas establecen una variedad de estrategias de gestión, pero se concentran solo en el aspecto económico.

Por su lado, Huacchillo (2020) menciona que una empresa piurana ha afrontado una serie de dificultades. De hecho, resalta que la organización presenta

dificultades en función a la toma de decisiones debido a que no se toman en cuenta los estados financieros o se proyectan los ingresos y egresos de la empresa, por lo que es inevitable realizar una serie de estrategias basadas en el desarrollo de la documentación financiera para poder tomar decisiones financieras correctas.

En el plano regional, Merino et al. (2022) mencionan que es fundamental que las estrategias financieras coincidan con la visión y los objetivos de la empresa, ya que las decisiones en estas áreas pueden tener un impacto directo en el éxito y la rentabilidad a largo plazo. Los planes de financiación, deben tener en cuenta no sólo el presupuesto y las demandas actuales, sino también su capacidad de pago, su potencial de crecimiento y los riesgos que conlleva cada opción de financiación.

Asimismo, Cubas et al. (2022) menciona que las empresas de Chiclayo experimentan frecuentes variaciones como consecuencia de la aparición de nuevos competidores en el mercado y de variables externas que podrían afectar drásticamente a sus utilidades. Por ello, es fundamental que las empresas cuenten con planes financieros sólidos para estar preparadas ante cualquier incidente imprevisto y eliminar la ambigüedad en la toma de decisiones.

La empresa en estudio Transporte y Maquinaria CEAT SRL se encuentra ubicada en el distrito de Olmos, tiene como actividad principal la venta al por mayor de materiales de construcción artículos de ferretería y equipo y materiales de fontanería y calefacción, actualmente se enfrenta a un dilema relacionado con la falta de una adecuada estrategia de financiación que impiden una correcta toma de decisiones. Los errores financieros de la empresa dieron lugar a un préstamo a largo plazo que no pudo reembolsar durante la epidemia de la COVID 19. Como resultado, el banco refinanció el préstamo, pero aún no ha emitido un plan de reembolso. Además, a pesar de trabajar con una empresa de contabilidad durante 9 años para elaborar sus estados financieros, la empresa ha ignorado la información del grupo consultor, por lo que la se vio obligada a interrumpir sus operaciones, lo que se tradujo en endeudamiento y malas decisiones de gestión provocadas por el desconocimiento de la estrategia financiera adecuada.

Pineda et al. (2021) mencionan que la formulación del problema es una fase importante de la investigación científica, ya que sirve para fijar la dirección y el énfasis de la investigación, así como para garantizar la pertinencia e importancia

del estudio. Por lo tanto, ante la situación actual de la empresa y con el propósito de lograr los objetivos trazados se formula el siguiente problema: ¿De qué manera influye las estrategias de financiamiento en la toma de decisiones de la Empresa de Transporte y Maquinaria CEAT S.R.L.?

Fernández (2020) mencionó que la justificación explica el motivo por el cual se realiza una investigación. En cuanto a la presente investigación, justificación teórica, los datos obtenidos podrán predecir como la estrategia financiera influye en la toma de decisiones, además estos hallazgos serán comparados con otras empresas que consideren las estrategias financieras como factor indispensable en la toma de decisiones. Por otro lado, metodológicamente, los resultados se obtendrán a través de un procedimiento que permitirá obtener los niveles y la influencia entre las variables. En términos prácticos, la investigación permitirá resolver los problemas de distintas empresas que tomen en cuenta estas variables.

Cohen y Gómez (2019) definen a los objetivos de investigación como las acciones que se requieren para responder a un problema además menciona que los objetivos ayudarán a mantener la investigación en un mismo sentido. Asimismo, el objetivo general del presente estudio es: Determinar la influencia de una adecuada estrategia de financiamiento en la toma de decisiones de la Empresa Transporte y Maquinaria CEAT SRL, Olmos 2023. Por otro lado, los objetivos específicos: Determinar el nivel de las estrategias de financiamiento de la Empresa, Determinar el nivel del proceso de toma de decisiones de la Empresa, y Determinar la influencia del conocimiento de finanzas, capacitación de resiliencia empresarial y estados financieros en la toma de decisiones de la Empresa Transporte y Maquinaria CEAT SRL, Olmos 2023.

Hernández et al. (2018) determinaron que la hipótesis de investigación es un supuesto que se emplea para presumir que un acontecimiento se pueda realizar o no, cabe resaltar que la hipótesis es indispensable en las investigaciones para la orientación del proceso del estudio. Finalmente, la hipótesis general de este proyecto de investigación: Una adecuada estrategia de financiamiento tiene incidencia en la toma de decisiones en la Empresa Transporte y Maquinaria CEAT SRL.

## II. MARCO TEÓRICO

Esparza et al. (2022) en su investigación analiza el impacto de las estrategias financieras en la toma de decisiones en la empresa ecuatoriana Inpapel. El estudio fue cuantitativo y cualitativo, de diseño descriptivo y transversal, con una muestra de 32 personas. Los resultados muestran que la empresa no realiza una planificación financiera eficiente que considere indicadores positivos de gestión para alcanzar niveles de liquidez, eficiencia, rentabilidad y endeudamiento en relación con el volumen de inversión, costos y gastos. Esto impide a la organización tomar decisiones de gestión oportunas y alcanzar resultados positivos. En consecuencia, las estrategias financieras son esenciales para una administración empresarial eficaz y brinda diversos beneficios de una empresa.

Meza (2021) para obtener su grado de maestro analizó el impacto de las estrategias financieras en la toma de decisiones del Hospital San Marco en Panamá. La investigación fue no experimental, descriptivo y cuantitativo. Se utilizó la encuesta para recopilar datos del personal del hospital. Los resultados muestran que el consejo de administración no empleaba activamente medidas de eficiencia financiera, sino que dependía de lo que su lógica y las circunstancias les impulsaban a hacer. Se descubrieron deficiencias en su estructura organizativa funcional, una escasa innovación, así como una falta de planes financieros para determinar dónde realizar las inversiones. Se concluye que las estrategias financieras son esenciales para una administración eficaz.

Gil (2020) analizó el impacto de las decisiones financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa limeña Agroindustria Santa María S.A.C. La investigación fue descriptiva, correlacional y cualitativa. La muestra ascendió a 26 personas, recolectando datos a través de encuestas. Los resultados muestran que gran parte del personal conoce la importancia de llevar una adecuada gestión de los activos fijos, sabe de la importancia de las estrategias financieras, cree que las políticas crediticias ayudan a la rentabilidad, cree que es indispensable realizar un análisis financiero y conoce cuales son las principales fuentes de financiamiento. Asimismo, señalan que la estrategia de inversión se formula buscando un equilibrio entre rentabilidad y riesgo. Se concluye que las estrategias financieras ayudan en la toma de decisiones de las organizaciones.

Infantes (2019) determinó como las estrategias financieras influyen en la toma de decisiones en una institución educativa de Lima. La investigación fue hipotético- deductivo, no experimental, cuantitativo y correlacional. La muestra fue de 80 personas a las cuales se le aplicó una encuesta. Los hallazgos muestran que el 72.5% de los encuestados conoce de la importancia de las estrategias financieras, mientras que el 96.25% de los mismos consideran que las decisiones adoptadas son acertadas. Además, la estrategia financiera es un aspecto importante para la toma de decisiones porque proporciona información y análisis importantes para ser evaluados por los agentes responsables. Se concluye que distinguir entre las posibles alternativas de solución ayudan a lograr los objetivos estratégicos de la organización.

Llanos (2021) para obtener su grado de maestro analizó el impacto de las estrategias de financiamiento en la toma de decisiones de la empresa chiclayana “El Chamesino SAC”. La investigación fue explicativo-aplicativo, longitudinal, no experimental y descriptivo. La muestra fue de 2552 transacciones financieras. Como resultado, la empresa tiene una buena liquidez financiera, una solvencia estable y no tiene tendencia a la quiebra; sin embargo, la capacidad de gestión financiera ha reducido las ventas, los problemas con los plazos de pago y los costes; debido a la poca importancia asignada a la identificación del objetivo principal de la inversión, esto tuvo un impacto significativo en la rentabilidad de la inversión y los márgenes de beneficio de 2018 a 2020. Por tanto se llegó a la conclusión que la organización necesita tomar decisiones financieras para desarrollarse sin menoscabo de sus fortalezas.

Sullón et al. (2022) analizaron el impacto de un plan financiero como estrategia de financiamiento en una inmobiliaria de Chiclayo para aumentar la rentabilidad. La investigación fue descriptiva – propositiva. Para la muestra se tomó en cuenta al contador y gerente, en donde se recopiló datos mediante una entrevista. Los resultados señalan que la rentabilidad fue baja (4.33%) con respecto a las ventas totales, además, la empresa no cuenta con un plan financiero, lo que influyen en su capacidad de tomar decisiones y ser competitivos. Se concluye que con la implementación del plan financiero la utilidad neta aumentaría en un 1079%, lo que permitiría obtener los beneficios que desean lograr.

En relación a la base teórica, la estrategia de financiamiento se define como el conjunto de metas, objetivos y normas financieras que, cuando se organizan y concilian de una determinada manera, optimizan la eficacia, el valor y la conformidad con la estrategia global de la empresa (Reyes, 2018). Además, en las últimas décadas, ha habido un amplio interés y debate sobre el enfoque de la estrategia financiera en la determinación de la estructura de capital para aumentar el valor de la empresa (Pathak et al. 2021). Asimismo, Blakyta et al. (2018) indican que son planes creados con el objetivo de reunir los recursos necesarios para completar un proyecto o actividad comercial teniendo en cuenta el riesgo, la rentabilidad, el coste del capital y la estructura financiera de la empresa.

Además, Álvarez et al. (2019) indica que las estrategias financieras son fundamentales para el éxito empresarial porque permiten a las empresas financiar proyectos y operaciones, reducir su coste de capital y mejorar su estructura financiera, de hecho, para mantener su viabilidad y éxito a largo plazo, estas estrategias también deben tener en cuenta las circunstancias del mercado financiero y reaccionar ante los cambios del entorno empresarial y económico. Por otro lado, la estrategia financiera implica una serie de áreas críticas, como la inversión, la estructura del capital, los riesgos financieros, la rentabilidad, la gestión del capital de trabajo y la gestión de la tesorería, necesarias para la competitividad y el desarrollo armonioso (Gaytán, 2021).

Las estrategias de inversión financiera se clasifican en cuatro tipos: ofensivas, defensivas, de reorientación y de supervivencia. Las empresas que deciden invertir y pueden elegir entre estrategias ofensivas, defensivas o de reorientación, todas ellas orientadas al crecimiento. En estos casos, las empresas pueden elegir entre el crecimiento interno y el externo (Gaytán, 2021).

El crecimiento interno implica ampliar la empresa para satisfacer la creciente demanda, identificar nuevas oportunidades de productos o servicios o mejorar la competitividad actualizando los activos actuales. Las decisiones se toman sopesando los pros y los contras de ampliar los activos actuales frente a sustituirlos por otros más eficientes. Por otro lado, la expansión externa, por su parte, pretende eliminar rivales mediante fusiones y adquisiciones horizontales o verticales, o eliminar obstáculos con consumidores y proveedores. El objetivo en estas

circunstancias es ganar más control interno y externo, así como asegurar la cadena de producción y distribución asociada (Gaytán, 2021).

En cualquier caso, la alternativa de inversión óptima debe elegirse con el objetivo de aumentar el valor de la organización o, en su defecto, minimizar la disminución de valor asociada al proceso de desinversión si fuera necesario.

De tal modo, una estrategia empresarial adecuada puede mejorar significativamente la competitividad de una empresa (Dvorský et al., 2020). Además, el hecho de que una empresa opte por la financiación mediante deuda, inversiones en capital o una combinación de ambas puede afectar significativamente a su tolerancia al riesgo, sus perspectivas de crecimiento y su flexibilidad operativa (Wang et al., 2022).

Por otro lado, Koziol y Beyer (2021) indican que la toma de decisiones se define como un proceso que consiste en elegir entre una serie de alternativas para lograr un resultado deseado que se ajuste lo mejor posible a las metas, objetivos, deseos y valores de la organización. Asimismo, la toma de decisiones es, por lo tanto, un proceso secuencial paso a paso con un impacto en todos los niveles de una organización, que se ejecuta en diferentes grupos de partes interesadas. Primero, para tomar decisiones, los actores relevantes deben adquirir y analizar, tanto racional como intuitivamente toda la información relevante (Acciarini, 2019).

Asimismo, los factores: económicos, sociales, organizacionales, personales y psicológicos son determinantes en el proceso de toma de decisiones (Koziol y Beyer, 2021). En este sentido, el proceso de toma de decisiones puede verse influido por sesgos cognitivos, heurísticas, dinámicas interpersonales y factores demográficos o de diversidad. Un segundo desafío para los tomadores de decisiones, especialmente en mercados en rápida evolución, es la necesidad de eficacia dentro del proceso, para que las decisiones se implementen de manera efectiva en la estrategia (Acciarini, 2019).

Igualmente, Báez y Puentes (2018) indican que la toma de decisiones es crucial, ya que puede tener un impacto sustancial en el rendimiento y la viabilidad a largo plazo de la empresa, por lo tanto, las decisiones financieras deben basarse en un examen detallado de las distintas posibilidades de financiación, teniendo en

cuenta aspectos como el coste y el riesgo de las fuentes de financiación, la estructura de capital y las exigencias financieras presentes y futuras de la empresa. Asimismo, la toma de decisiones financieras es fundamental para la subsistencia y el crecimiento de una empresa, ya que influye directamente en su capacidad para financiar operaciones y proyectos, minimizar los costes de capital y aumentar la rentabilidad (Aguirre et al., 2020).

Por lo cual, tomar decisiones acertadas es esencial para una gestión financiera y una planificación futura eficaces, en donde invertir sabiamente implica evaluar diversas posibilidades de inversión y seleccionar aquella que tenga el mayor rendimiento esperado, además, las opciones de inversión pueden verse afectadas por una amplia gama de variables externas e internas, como la economía, las tendencias del mercado y la propia situación personal (Jain et al., 2020). De hecho, tomar decisiones de inversión puede ser una tarea desafiante, ya que hay muchos factores a considerar y no hay garantías de éxito, sin embargo, al mantenerse informados sobre las condiciones económicas, las tendencias del mercado y las circunstancias personales, se pueden tomar decisiones más informadas y eficaces. Esto puede ayudar a alcanzar los objetivos financieros y asegurar un buen futuro financiero (Gardi et al., 2021).

Asimismo, las decisiones financieras de la dirección de la empresa tienen como objetivo generar más beneficios y evitar riesgos controlables (Nguyen et al., 2020).

Además, las decisiones financieras pueden ser adecuadas en relación con los beneficios esperados, pero también pueden provocar fracasos (Dinh et al., 2021). Pero el fracaso traerá riesgos para las empresas, en donde, a menudo se debe a varias razones: el desperdicio de capital, el exceso o la falta de inversión y una mala planificación del flujo de caja empeoran la rotación de capital (Carragher & Van Auken, 2013). Sin embargo, la causa que encuentran las empresas muchas veces proviene de una mala estrategia de gestión financiera (Lang et al., 2022).

### **III. METODOLOGÍA**

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

##### **3.1.1. Tipo de investigación**

Castañeda (2022) indica que el enfoque cuantitativo es una metodología de investigación que utiliza datos numéricos y estadísticos para responder a preguntas de investigación y evaluar hipótesis.

Gabriel (2017) indica que la investigación básica se caracteriza por estar anclada en un marco teórico; su objetivo es crear nuevas teorías o modificar las existentes, aumentar los conocimientos científicos o filosóficos, pero sin confrontarlos con aspectos prácticos.

Una vez completada la fundamentación teórica, se lleva a cabo una investigación básica, debido a que su objetivo es aumentar los conocimientos científicos, pero sin confrontarlos con aspectos prácticos.

##### **3.1.2. Diseño de investigación**

Leedy y Ormrod (2019) indican que el diseño no experimental es un enfoque de investigación que se utiliza cuando el investigador no tiene control sobre las variables independientes o no puede modificarlas.

Creswell y Creswell (2018) mencionan que la investigación descriptiva es un enfoque de investigación cuyo objetivo principal es describir, medir y evaluar datos en su estado natural, sin manipulación ni intervención.

Cvetkovic et al. (2021) señalan que el alcance transversal son exámenes que analizan la evolución de las variables en un solo momento.

Gómez (2020) indica que el nivel correlacional tiene como objetivo determinar la relación de asociación entre dos o más concepciones, variables o categorías en un determinado despliegue o contexto.

Por lo tanto, la investigación emplea un enfoque cuantitativo para obtener información de la población respecto a preguntas específicas. Además, fue básica ya que tiene como objetivo profundizar en el conocimiento científico sin enfrentarse directamente a aplicaciones prácticas. Asimismo, el estudio utiliza un diseño no experimental, ya que se observa y analiza los acontecimientos tal y como ocurren

en su entorno natural. También, fue descriptivo en el sentido de que pretende analizar los datos en su estado natural, además, fue transversal ya que recolecta los datos en un solo momento, y, finalmente fue correlacional ya que se determinó la asociación entre dos variables.

### **3.2. Variables y operacionalización**

En relación a la variable 1: estrategia de financiamiento, es el proceso mediante el cual se analiza el impacto financiero de las decisiones estratégicas a nivel corporativo y comercial e identifica las mejores acciones financieras. Esto proporciona una ventaja competitiva al reducir los costos de financiamiento y recaudar fondos de manera flexible para respaldar la estrategia comercial (Wheelen et al. 2018).

Por lo tanto, las estrategias de financiamiento se miden mediante los puntajes obtenidos de las dimensiones a través de instrumento que es el cuestionario.

La primera variable cuenta con tres dimensiones: conocimiento de finanzas, capacitación en resiliencia empresarial y estados financieros.

El conocimiento en finanzas implica adquirir conocimientos prácticos e información para gestionar adecuadamente los recursos financieros, evaluar las posibilidades de inversión, reducir los riesgos y optimizar el rendimiento financiero en diversas circunstancias, ya sea a nivel empresarial, institucional o personal (Fornero & Lo Prete, 2023). Igualmente, el conocimiento en finanzas afecta directamente la solidez del sector de las pymes, especialmente cuando la globalización golpea las puertas de las economías (Mashizha et al., 2019).

La capacitación en resiliencia empresarial es el proceso de adquisición y desarrollo de habilidades, conocimientos y tácticas con el fin de aumentar la capacidad de una organización para afrontar y recuperarse de dificultades, adversidades y cambios imprevistos (Brassington & Lomas, 2020). Además, el objetivo de la formación en resiliencia empresarial es dotar a los directivos y al personal de las capacidades y la atención necesarias para prever y gestionar los problemas (Thompson & Dobbins, 2018).

Los estados financieros permiten revisar y evaluar la información contenida en el reporte para obtener conclusiones fiables sobre el estado pasado de la entidad para predecir su desempeño futuro (Jackson, 2021). Asimismo, la evaluación financiera es el proceso de analizar la posición y el desempeño financiero actual y pasado de una empresa. (Osadchy et al., 2018)

De acuerdo con Soto (2018), los indicadores son aquellos que evalúan los cambios en las dimensiones y permiten determinar el estado del tema de estudio a través de la observación. Los indicadores tomados en cuenta para el conocimiento en finanzas son: análisis de datos financieros, vistas externas competitivas y aprendizaje de la postura; mientras que, para la capacitación en resiliencia empresarial serán: resiliencia competitiva, pasión Innovadora y cursos vocacionales; mientras tanto, para los estados financieros son: libros financieros, registros financieros y comentarios de los clientes objetivo.

Respecto a la variable 2: toma de decisiones, es el proceso mediante el cual los directivos y otros responsables de una empresa eligen entre varias soluciones viables para cumplir los objetivos de la organización, en donde identifican un problema, estudian y producen alternativas, evalúan las posibilidades, eligen la mejor y la ejecutan (Koziol Y Wiśniewska, 2020).

Por lo tanto, en la definición operacional la toma de decisiones se mide a través de sus dimensiones e indicadores donde se aplica a la empresa por medio del instrumento que es el cuestionario. Por otro lado, se contó con la guía de la entrevista, que incluye una serie de 8 preguntas diseñadas para ambas variables el cual permitirá obtener información precisa y detallada que ayude al desarrollo de la investigación.

La segunda variable está conformada con seis dimensiones: naturaleza de información, divulgación, percepción, factores internos, factores externos y tecnologías de la información. Entre sus indicadores tenemos: determinación del objetivo principal, identificación de factores clave, recopilación de información, rendimientos esperados, informes financieros y estrategia de investigación, respectivamente.

La naturaleza de la información sobre la situación financiera de la entidad, y es de gran valor porque aumenta el conocimiento e influencia de los tomadores de

decisiones, y disminuye la incertidumbre asociada a la toma de decisiones y a la predicción del futuro, lo que se refleja favorablemente en la exactitud y validez de las decisiones tomadas (Abdul et al., 2023).

La divulgación es mostrar en los estados financieros la información básica de la empresa, que sea de interés de grupos externos, de manera que sea útil en la toma de decisiones racionales (Abdul et al., 2023).

La percepción, corresponde al inversionista ser consciente de que el uso de la información financiera futura afecta la naturaleza, calidad y tamaño de las inversiones en las que pretende invertir, ya que esto lleva a lograr un mayor grado de integración e interdependencia entre las decisiones de inversión. en el caso de adoptar más de una opción de inversión al mismo tiempo. Proporciona capacidades y habilidades suficientes que ayudan al inversor a elegir la inversión óptima (Abdul et al., 2023).

Los factores internos son un conjunto de factores específicos del propio inversor y que juegan un papel importante en las decisiones de inversión en los mercados bursátiles (Abdul et al., 2023).

Los factores externos son un conjunto de factores fuera del control del inversor que pueden desempeñar un papel importante para influir en las decisiones de inversión en los mercados de valores (Abdul et al., 2023).

Las tecnologías de información son un conjunto de ordenadores, equipos de apoyo, programas, servicios y recursos asociados y aplicados para dar soporte a las fases de trabajo y que contribuyen así a la rapidez y exactitud en la recogida, entrada y procesamiento a la hora de elaborar los estados financieros y conducen a la rapidez en la toma de decisiones de inversión (Abdul et al., 2023).

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

#### **3.3.1. Población**

Mooi & Sarstedt (2020) manifiestan que la población son el conjunto de seres humanos, objetos, acontecimientos o cualquier otro tipo de elemento que reúne determinadas características o cualidades declaradas y que se investiga para responder a una pregunta de investigación específica.

En este estudio se emplea una población 30 colaboradores de la empresa de Transporte y Maquinaria CEAT S.R.L. Esta población incluye a los colaboradores que cuenta con cargos importantes, y parte operaria quienes proporcionan la información necesaria.

### **3.3.2. Muestra**

Por un lado, Cortés (2020) indica que una muestra es un subconjunto de personas, componentes o unidades extraídas de una población mayor con el objetivo de recopilar información y extraer conclusiones sobre el conjunto de la población.

Por lo tanto, la muestra son las treinta personas que conforman la empresa.

### **3.3.3. Muestreo**

Mientras que, Zambrana et al. (2020) señala que el muestreo es un instrumento de investigación científica cuya función principal es seleccionar qué subconjunto de una población debe investigarse para extraer conclusiones sobre ese grupo.

En este caso, dado que se dispone de toda la población, el muestreo es no probabilístico, intencional o de conveniencia, debido a que los involucrados cuentan con el acceso a la información que se necesita para la investigación.

### **3.3.4. Unidad de análisis**

El objeto de estudio (o unidad de análisis) es el elemento principal sobre el que el investigador explicará sus resultados al concluir el estudio (Rodríguez et al., 2018).

En el proyecto de investigación la muestra es la unidad de análisis.

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

### **3.4.1. Técnicas de recolección de datos**

Feria et al. (2020) señala que una encuesta es una técnica de recopilación de datos que consiste en formular preguntas concretas a un grupo de individuos para conocer sus características, opiniones, acciones o experiencias.

Por otro lado, Villareal y Cid (2022) indican que la entrevista es una estrategia crucial que ayuda al investigador a comprender la interpretación y el significado de los hechos que se dan al compartir las experiencias de los entrevistados.

Como técnica de recolección de datos, se emplea la técnica de la encuesta y la entrevista, teniendo como instrumento el cuestionario y la guía de entrevista respectivamente.

### **3.4.2. Instrumentos de recolección de datos**

Zamora (2021) señala que un cuestionario es un tipo de instrumento de investigación que consiste en una serie de preguntas estructuradas destinadas a recopilar datos de forma metódica.

Por otra parte, una guía de entrevista estructurada se define como un conjunto de preguntas predeterminadas formuladas a todos los participantes en la misma secuencia, de forma sistemática y estandarizada, con el fin de obtener información comparable y coherente para responder a los objetivos de la investigación (Taylor & Renner, 2019).

Por lo tanto, se aplicó un cuestionario, mientras que, la entrevista se realizó utilizando como herramienta una guía de entrevista estructurada.

En consecuencia, la técnica que se usa es la encuesta, cuyo cuestionario cuenta con 21 preguntas, para la evaluación se aplicó una escala tipo Likert de 5 puntos, donde 1 es “Totalmente en desacuerdo” y 5 es “Totalmente de acuerdo”, por otro lado, la otra técnica que se usa fue la entrevista, cuyo instrumento es la guía de la entrevista, que incluye una serie de 8 preguntas diseñadas para obtener información precisa y detallada que ayude al estudio en cuestión.

### **3.5. Procedimientos**

Durante el estudio, se logra descubrir problemas acerca de las estrategias de financiamiento y toma de decisiones en la empresa de Transporte y Maquinaria CEAT S.R.L., para luego obtener las autorizaciones necesarias de la gerencia para realizar la investigación, utilizando formularios entregados por el asesor.

Como resultado, se realiza un estudio preliminar para determinar la bibliografía potencial que es relevante para nuestras variables y cuya búsqueda se realiza en bases de datos fidedignas como: Quipukamayoc, Redalyc, Dialnet y Scielo.

De igual forma, se escoge la muestra apropiada mediante la técnica de muestreo no probabilístico y la conformaran tres colaboradores.

Para la recolección de la información requerida, se usa las técnicas de la encuesta y la entrevista, con sus respectivos instrumentos; así para la primera variable se aplica el instrumento propuesto por Okoro & Perekebina (2022), consistente en 15 ítems; para la segunda variable se usa el instrumento propuesto por Abdul et al. (2023) que consta de 6 ítems, considerando que este proceso es para la encuesta. En cuanto a la entrevista se aplica para la primera variable 6 preguntas, mientras para la segunda constó de 6 preguntas.

Todo ello en el entendido de que la información recabada sirve para contrastar los objetivos e hipótesis planteados en el primer capítulo.

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

Según Gamboa y Borrero (2017), la medición es un proceso que se realiza tanto cuantitativa como cualitativamente con el objetivo de evaluar las variables de investigación mediante dispositivos de medición o escalas.

En la investigación científica, la confiabilidad se refiere a la capacidad de un instrumento de medida para ofrecer resultados coherentes y estables cuando se utiliza en distintos periodos y/o en distintas muestras de la población (Barrientos & Olmedo, 2020).

Rodríguez y Reguant (2020), mencionan que en la investigación científica se denomina validez al grado en que un instrumento de medición es capaz de medir de forma correcta y fiable un estudio.

Por lo tanto, para el análisis pertinente de los datos adquiridos, es preciso determinar la fiabilidad del instrumento, para lo cual se usa el coeficiente alfa de Cronbach con el programa informático SPSS v. 25. Además, ya que se hace uso de cuestionarios para ambas variables, se analiza el coeficiente de regresión lineal entre las variables y dimensiones, para lo cual se calcula a través de la técnica de

regresión lineal, por otro lado, para el análisis estadístico se usó el baremo, estableciendo valores para determinar los niveles. Por otro lado, para la contrastación de la hipótesis se hizo uso de Rho Spearman.

Asimismo, se crea en el software SPSS las tablas (o figuras) que sirvieron de apoyo y conexión a los hallazgos, así como sus respectivas y pertinentes interpretaciones. Además, antes de ser utilizado, el instrumento fue validado por tres especialistas.

### **3.7. Aspectos éticos**

Berger (2020) indica que el principio de autonomía se refiere a la libertad del individuo para tomar decisiones libres e informadas sobre su propia vida y salud.

En el estudio se hace uso el principio de autonomía, ya que se parte de la base de que las personas que iban a ser entrevistadas tenían capacidad para decidir si participaban o no.

El estudio también emplea el principio de beneficencia, ya que intenta mejorar el bienestar y la seguridad de los participantes. De hecho, López y Zuleta (2020) definen la beneficencia como el deseo de hacer el bien en beneficio de los demás. Según el autor, los seres humanos no están obligados a hacer el bien, pero sí evitar hacer el mal, de ahí que este concepto esté relacionado con el principio de no maleficencia.

La noción de justicia también se aplica a lo largo de todo el estudio, ya que todos los voluntarios recibirán un trato igualitario e imparcial. De hecho, García (2018) indica que el principio de justicia se refiere a la necesidad de tratar a todas las personas por igual y sin prejuicios, dándoles lo que les corresponde en función de sus necesidades y derechos.

Por último, se hace uso el concepto de no maleficencia, que implica hacer una revisión exhaustiva de los riesgos y beneficios antes de realizar el estudio para salvaguardar el bienestar físico y psicológico de los participantes. Según Rotondo (2018), este concepto requiere que las personas reconozcan sus límites y cumplan con las tareas para las que han sido enseñadas con el fin de evitar infligir daño a los demás.

#### IV. RESULTADOS

**OBJETIVO GENERAL:** Determinar la influencia de una adecuada estrategia de financiamiento en la toma de decisiones de la Empresa Transporte y Maquinaria CEAT SRL, Olmos 2023.

**Tabla 1**

*Resumen del modelo de la influencia de una adecuada estrategia de financiamiento en la toma de decisiones*

Modelo	R	R <sup>2</sup>	R <sup>2</sup> ajustado	Error estánd. de la estimac.
1	,378 <sup>a</sup>	,143	,113	2,092

a. Predictores: (Constante), ESTRATEGIA DE FINANCIAMIENTO

*Nota.* Extraído del programa SPSS según información recolectada

Para el proceso de información se usó regresión lineal, por lo que, en la tabla 1, se obtuvo un valor de 0.113 en el R<sup>2</sup> ajustado, lo que significa que la proporción de datos es posible predecir influencia de una adecuada estrategia de financiamiento en la toma de decisiones, siendo un 11.3% lo cual es relativamente bajo.

**Tabla 2**

*Influencia de una adecuada estrategia de financiamiento en la toma de decisiones*

Modelo	Coefic, no estandariz.		Coefic. Estándar.	t	Sig.
	B	Desv. Error	Beta		
1 (Constante)	13,632	4,332		3,147	,004
ESTRATEGIA DE FINANCIAMIENTO	,159	,074	,378	2,163	,039

a. Variable dependiente: TOMA DE DECISIONES

*Nota.* Extraído del programa SPSS según información recolectada

Respecto a la Tabla 2 la estrategia de financiamiento tiene una significancia menor a 0.05, la variable cumple tal condición, por lo tanto, existe influencia de la estrategia de financiamiento en la toma de decisiones.

Respecto a la dimensión conocimiento de finanzas, se considera que proporcionan información precisa sobre los movimientos económicos realizados por la empresa, lo que puede inspirar confianza en las decisiones de inversión. Además, se tienen en cuenta los objetivos y observaciones de los clientes a la hora

de elaborar estrategias de financiación, lo que también puede influir en las decisiones de inversión al garantizar que se ajustan a las exigencias del mercado.

Respecto a la dimensión capacitación de resiliencia empresarial, la innovación en la introducción de ideas atractivas para sostener la empresa puede sugerir que las estrategias de financiación se centran en la búsqueda de oportunidades de inversión atractivas, lo que afecta favorablemente a las decisiones de inversión. Por otro lado, la percepción de escasa innovación puede llevar a vacilar en las decisiones de inversión, ya que se puede suponer que las estrategias no son lo suficientemente innovadoras o exitosas como para apoyar a la organización en contextos cambiantes.

Finalmente, en relación a la dimensión los estados financieros, la realización de estimaciones financieras puede no tener un impacto sustancial en las decisiones de inversión, ya que es la menos relevante. Por un lado, el personal señala que las vistas externas y el análisis financiero garantizan ganancias, esto indica que la evaluación oportunidades de inversión se realiza de manera efectiva, lo que podría afectar significativamente en la toma de decisiones al enfocarse en elementos clave de riesgo y rentabilidad en lugar de proyecciones.

### **Objetivo específico 1: Determinar el nivel de las estrategias de financiamiento de la Empresa Transporte y Maquinaria CEAT SRL, Olmos 2023.**

**Tabla 3**

*Nivel de las estrategias de financiamiento*

	Frecuencia	%
Nivel bajo	9	30,0
Nivel medio	14	46,7
Nivel alto	7	23,3
Total	30	100,0

*Nota.* Según encuestas, realizado en el programa SPSS

En la tabla 3 se realizó el baremo y se muestra que, el nivel medio es el más predominante, dejando en claro que la mayoría de colaboradores no conocen mucho las estrategias de financiamiento, seguido del nivel bajo y nivel alto.

**Tabla 4*****Nivel de las estrategias de financiamiento de la Empresa***

Dimensión	Media por dimensión	Media por ítem	N°	Ítem	1	2	3	4	5
Conocimiento de finanzas	3.82	3.63	1	Realizan proyecciones de los estados financieros.	0%	0%	40%	57%	3%
		3.97	2	El análisis financiero y las vistas externas garantizan obtener ganancias.	0%	7%	7%	70%	17%
		3.97	3	Existe una postura competitiva que mantenga a la empresa en el camino del crecimiento.	3%	0%	10%	70%	17%
		3.77	4	Realizar regularmente un análisis de todos los registros financieros.	0%	10%	10%	73%	7%
		3.77	5	El conocimiento de las finanzas es importante.	0%	7%	17%	70%	7%
Capacitación de resiliencia empresarial	3.94	3.97	6	Este sector es competitivo, muestra cierta resiliencia como competencia.	3%	0%	7%	77%	13%
		3.87	7	Es innovador en la introducción de ideas atractivas para sostener la empresa.	0%	3%	20%	63%	13%
		3.70	8	Cuenta con la introducción de cursos de formación profesional para la formación práctica.	0%	7%	27%	57%	10%
		4.10	9	La empresa emplea a los mejores capacitadores para nutrir de información.	0%	0%	10%	70%	20%
		4.07	10	La capacitación por parte de la empresa es el apropiado para generar un impacto positivo dentro del sector de trabajo.	0%	0%	10%	73%	17%
Estados financieros	3.97	4.07	11	Cuenta con el conocimiento de cómo se manejan los libros financieros.	0%	0%	13%	67%	20%
		4.00	12	Realizan estados financieros en el área donde labora.	3%	0%	17%	53%	27%
		4.03	13	Sopesan los objetivos y comentarios necesarios de los clientes.	0%	0%	17%	63%	20%
		3.87	14	Consideran el número de proyectos ejecutados en el sentido de valor económico y los informes financieros del periodo considerado.	7%	0%	13%	60%	20%
		3.90	15	Los estados financieros proporcionan información confiable respecto a los movimientos económicos realizados por la empresa.	3%	3%	10%	67%	17%

**Nota.** Según encuestas, realizado en el Microsoft Excel

En la tabla 4, se realizó un análisis estadístico descriptivo de la variable por medio de las dimensiones e ítems, considerando lo obtenido en la tabla 3, donde se obtuvo un nivel medio de 46.7% en las estrategias de financiamiento, en donde la dimensión estados financieros obtuvo una media de 3.97, debido a que el personal tiene una sólida formación técnica en contabilidad financiera y son hábiles en la elaboración de estados financieros en sus respectivas áreas. Sin embargo, no incorporan un punto de vista estratégico a la hora de tomar decisiones financieras, ya que muy poco consideran indicadores de gestión y el número de proyectos ejecutados en el sentido de valor económico. Esto implica que, aunque posean la capacidad técnica, podrían estar ignorando la importancia de los datos

financieros en la evaluación de los proyectos y la toma de decisiones, lo que podría dar lugar a decisiones financieras y estratégicas poco ideales. Por otro lado, en relación a la dimensión capacitación de resiliencia empresarial obtuvo una media de 3.94, esto indica una situación en la que la formación de la empresa se considera suficiente para tener una influencia beneficiosa en el sector del empleo. Aunque el sector demuestra cierta competitividad y un nivel razonable de resistencia, no se han introducido muchos programas de formación profesional, lo que puede afectar a la capacidad general de la empresa para gestionar los asuntos financieros y tomar decisiones acertadas en esta situación. Por último, la dimensión conocimiento de finanzas obtuvo una media de 3.82, esto se debe a que, a pesar de reconocer la necesidad de conocimientos financieros, la organización muestra una falta de ejecución de los procedimientos esenciales, como el examen rutinario de los registros financieros. Esto podría influir negativamente en la capacidad de la empresa para mantener una posición competitiva y tomar decisiones financieramente sólidas para el crecimiento de la empresa, igualmente implica una falta de rigor en la gestión financiera y una falta de ejecución eficaz de la estrategia financiera.

**Objetivo específico 2: Determinar el nivel del proceso de toma de decisiones de la Empresa Transporte y Maquinaria CEAT SRL, Olmos 2023.**

**Tabla 5**

*Nivel del proceso de toma de decisiones*

	Frecuencia	%
Nivel bajo	13	43,3
Nivel medio	10	33,3
Nivel alto	7	23,3
Total	30	100,0

*Nota.* Según encuestas, realizado en el programa SPSS

En la tabla 5 se realizó el baremo y se muestra que, el nivel bajo es el más predominante, dejando en claro que la mayoría de colaboradores no son considerados dentro del proceso de toma de decisiones o sus ideas no son consideradas, seguido del nivel medio y alto, respectivamente.

**Tabla 6***Nivel del proceso de toma de decisiones de la Empresa*

Dimensión	Media por dimensión	Media por ítem	Nº	Ítem	1	2	3	4	5
Estructura	3.79	3.80	16	Las compras en línea ahorran dinero en comparación con las compras tradicionales.	0%	0%	30%	60%	10%
		3.63	17	Las compras en línea son más baratas que las compras tradicionales.	0%	3%	37%	53%	7%
		3.93	18	Las compras en línea reducen significativamente los gastos por transacción en comparación con las compras tradicionales.	0%	3%	17%	63%	17%
Procesos	3.87	3.87	19	Las compras en línea ahorran tiempo.	0%	7%	17%	60%	17%
		3.87	20	Las compras en línea ofrecen la posibilidad de comprar 24/7.	7%	0%	13%	60%	20%
		3.87	21	Las compras en línea son la forma inteligente de pasar el tiempo.	3%	0%	17%	67%	13%

*Nota.* Según encuestas, realizado en el Microsoft Excel

En la tabla 6, se realizó un análisis estadístico descriptivo de la variable por medio de las dimensiones e ítems, considerando lo obtenido en la tabla 6, se obtuvo un nivel bajo de 43.3% en la toma de decisiones, en donde la dimensión procesos obtuvo una media de 3.87, esto indica que, aunque los colaboradores reconocen que es fundamental evaluar los rendimientos de las alternativas de inversión y equilibrar la rentabilidad y el riesgo en la estrategia de inversión, no están haciendo un gran trabajo a la hora de poner en práctica estas ideas. Por lo tanto, aunque sean conscientes de lo que hay que hacer, no están haciéndolo de manera excepcional, ya que solo dependen de su lógica y de las circunstancias. Esto puede indicar que hay margen de mejora en la toma de decisiones financieras de la empresa y en el uso de soluciones de financiación. Por un lado, la dimensión estructura obtuvo una media de 3.79, esto indica que, aunque se reconoce la necesidad de obtener información suficiente antes de tomar decisiones de inversión, no se insiste lo suficiente en la importancia de identificar el objetivo principal de la inversión como elemento crucial para el éxito de dichas decisiones. Esto demuestra que la organización podría estar infravalorando o descuidando la importancia de establecer objetivos específicos en su estrategia financiera, lo que podría tener un efecto perjudicial en la calidad de las decisiones de inversión que realizan.

**Objetivo específico 3: Determinar la influencia del conocimiento de finanzas, capacitación de resiliencia empresarial y estados financieros en la toma de decisiones de la Empresa Transporte y Maquinaria CEAT SRL, Olmos 2023.**

**Tabla 7**

*Resumen del modelo de la influencia de las dimensiones de estrategia de financiamiento en la toma de decisiones*

Modelo	R	R <sup>2</sup>	R <sup>2</sup> ajustado	Error estándar de la estimac.
1	,420 <sup>a</sup>	,176	,081	2,128

a. Predictores: (Constante), Estados financieros, Capacitación de resiliencia empresarial, Conocimiento de finanzas

*Nota.* Extraído del programa SPSS según información recolectada

Para el proceso de información se usó regresión lineal, por lo que, en la tabla 7 se obtuvo un valor de 0.81 en el R<sup>2</sup> ajustado, lo que significa que la proporción de datos es posible predecir influencia de las dimensiones de estrategia de financiamiento en la toma de decisiones, siendo un 8.1% lo cual es relativamente bajo.

**Tabla 8**

*Influencia de las dimensiones de estrategia de financiamiento en la toma de decisiones*

Modelo	Coefic, no estandariz.		Coefic. estandariz.		t	Sig.
	B	Desv. Error	Beta			
1 (Constante)	14,340	4,462			3,213	,003
Conocimiento de finanzas	,258	,188	,275		1,369	,183
Capacitación de resiliencia empresarial	-,014	,187	-,014		-,073	,942
Estados financieros	,200	,133	,273		1,502	,145

a. Variable dependiente: TOMA DE DECISIONES

*Nota.* Extraído del programa SPSS según información recolectada

En relación a la Tabla 8 las dimensiones de estrategia de financiamiento tienen una significancia mayor a 0.05, las dimensiones no cumplen tal condición, por lo tanto, no existe influencia del conocimiento de finanzas, capacitación de resiliencia empresarial y estados financieros en la toma de decisiones.

La dimensión conocimiento en finanzas no influye en la toma de decisiones ya que los colaboradores de la empresa creen que su grado de conocimientos financieros no es lo suficientemente profundo o especializado como para influir de forma significativa en sus decisiones financieras. Además, señalan que otros elementos, como la intuición, la experiencia en el mundo real o el impacto de las circunstancias actuales, son predictores más importantes de sus decisiones financieras, aunque son conscientes del valor de la información financiera y de su utilidad en la toma de decisiones. Además, el personal indica que el análisis financiero y las perspectivas externas son factores no cruciales o no determinantes en la toma de decisiones financieras, lo que puede explicar la falta de una influencia entre los conocimientos financieros y la toma de decisiones en esta situación concreta.

Por otro lado, la dimensión capacitación de resiliencia empresarial no influye en la toma de decisiones ya que, si bien la formación en resiliencia empresarial es valorada por la calidad de sus capacitadores y su capacidad para beneficiar a la empresa, la variable de toma de decisiones se centra más estrechamente en detalles como la evaluación de rendimientos esperados y la identificación de factores críticos. En esta situación, la formación de resiliencia empresarial es percibida como poco relevante en los procesos y consideraciones de la toma de decisiones financieras, lo que explicaría por qué no tendría mucha influencia en este elemento específico de la estrategia de financiación.

Mientras que, la dimensión estados financieros no influye en la toma de decisiones, esto puede deberse a que, a pesar de la experiencia del personal de la empresa en la elaboración de estados financieros y gestión de libros financieros, el valor percibido y la fiabilidad de estos datos para la toma de decisiones estratégicas parecen ser limitados. Esto implica que a la hora de tomar decisiones de inversión se tienen en cuenta aspectos y consideraciones adicionales que no están completamente representados en los informes financieros publicados. Además, el plan de inversión se construye sobre la base de un equilibrio entre rentabilidad y riesgo, lo que indica que se tienen en cuenta factores más amplios y complicados, lo que puede disminuir el impacto directo de la dimensión de los estados financieros en la toma de decisiones.

**Comprobación de hipótesis:** Una adecuada estrategia de financiamiento tiene incidencia en la toma de decisiones en la Empresa Transporte y Maquinaria CEAT SRL.

**Tabla 9**  
*Hipótesis general*

			ESTRATEGIA DE FINANCIAMIENTO	TOMA DE DECISIONES
Rho de Spearman	ESTRATEGIA DE FINANCIAMIENTO	Coefic. de correlac.	1,000	,309
		Sig. (bilateral)	.	,096
		N	30	30
	TOMA DE DECISIONES	Coefic. de correlac.	,309	1,000
		Sig. (bilateral)	,096	.
		N	30	30

Existe una correlación positiva baja equivalente a 0,309

P-VALOR = 0,000  $\leq$   $\alpha=0.05$

COEFICIENTE DE CORRELACIÓN = 0,309.

DECISIÓN: Se acepta la hipótesis general.

## V. DISCUSIÓN

La investigación actual, cuya problemática fue que la empresa actualmente se enfrenta a un dilema relacionado con la falta de una adecuada estrategia de financiación que impiden una correcta toma de decisiones, y en el que se expusieron el objetivo general y los objetivos específicos correspondientes, los resultados se obtuvieron mediante la aplicación de técnicas de la encuesta y la entrevista. También se observa que estos instrumentos fueron validados por jueces expertos. Del mismo modo, estas técnicas facilitaron la obtención de un análisis de fiabilidad respectivo.

Respeto al objetivo general “Determinar la influencia de una adecuada estrategia de financiamiento en la toma de decisiones de la Empresa Transporte y Maquinaria CEAT SRL, Olmos 2023”, y tomando los hallazgos respectivos a través de la aplicación del instrumento respectivo, como se muestra en la Tabla 1, se pudo constatar el objetivo planteado. Esto confirma que este objetivo fue formulado correctamente, ya que se ha demostrado que existe influencia de la estrategia de financiamiento en la toma de decisiones.

Por lo tanto, en base a los resultados se destaca que las estrategias financieras ayudan en la rentabilidad (Gil, 2020) y son un aspecto importante para la toma de decisiones (Infantes, 2019), sin embargo, las deficiencias como una escasa innovación puede llevar a vacilar en las decisiones de inversión (Meza, 2021). Por un lado, la estrategia de financiación desempeña un papel fundamental en la configuración de los procesos de toma de decisiones de una organización. Una estrategia de financiación bien elaborada no sólo proporciona los recursos necesarios para ejecutar la estrategia empresarial más amplia, sino que también influye en la forma en que se toman las decisiones (Wang et al., 2022). De hecho, las decisiones financieras de la dirección de la empresa tienen como objetivo generar más beneficios y evitar riesgos controlables (Nguyen et al., 2020). En consecuencia, una estrategia de financiación eficaz tiene un impacto significativo en la toma de decisiones dentro de una organización. No obstante, es importante señalar que la falta de innovación en la estrategia de financiación puede introducir dudas y vacilaciones a la hora de tomar decisiones de inversión. En esencia, una estrategia de financiación bien concebida no sólo garantiza la disponibilidad de los

recursos necesarios para ejecutar el plan general de la empresa, sino que también determina la forma misma en que se formulan las decisiones.

En tal sentido, una estrategia de financiación bien ejecutada puede servir de piedra angular para una toma de decisiones informada y prudente, contribuyendo al éxito a largo plazo de la organización, además, todo lo expuesto no deja lugar a dudas sobre la validez de la hipótesis formulada al principio.

Del mismo modo, el primer objetivo específico “Determinar el nivel de las estrategias de financiamiento de la Empresa Transporte y Maquinaria CEAT SRL, Olmos 2023”, los resultados hallados permiten afirmar, como se presenta en la tabla 3, que existe un nivel medio respecto a las estrategias de financiamiento.

De tal modo, en base a los resultados se destaca que la falta de una planificación financiera eficaz (Meza, 2021) en donde no se considere indicadores de gestión impide a las empresas tomar decisiones de gestión oportunas (Esparza et al., 2022), ser competitivos y por lo tanto tener una rentabilidad baja (Sullón et al., 2022). De este modo, la estrategia de financiamiento se define como el conjunto de metas, objetivos y normas financieras que, cuando se organizan y concilian de una determinada manera, optimizan la eficacia, el valor y la conformidad con la estrategia global de la empresa (Reyes, 2018). Por otro lado, la estrategia financiera implica una serie de áreas críticas, como la inversión, la estructura del capital, los riesgos financieros, la rentabilidad, la gestión del capital de trabajo y la gestión de la tesorería, necesarias para la competitividad y el desarrollo armonioso (Gaytán, 2021). Por ende, una estrategia de financiación, es un marco global que comprende metas, objetivos y directrices financieras diseñadas para maximizar la eficiencia, el valor y la alineación con la dirección estratégica global de una organización. Además, implica elementos esenciales como la planificación de la inversión, la gestión de la estructura de capital, la evaluación del riesgo financiero, la optimización de la rentabilidad, el control eficiente del capital circulante y la gestión de la tesorería.

Por lo tanto, cuando se ejecuta eficazmente, esta estrategia garantiza que una empresa pueda tomar decisiones informadas y oportunas, seguir siendo competitiva y mantener una posición financiera sólida, contribuyendo en última instancia a una mayor rentabilidad y a un desarrollo armonioso.

De manera semejante, tomando en cuenta el segundo objetivo específico “Determinar el nivel del proceso de toma de decisiones de la Empresa Transporte y Maquinaria CEAT SRL, Olmos 2023”, se menciona que, como se presenta en la tabla 5, que existe un nivel bajo respecto a la toma de decisiones.

De esta manera, en base a los resultados se enfatiza que dar importancia a la identificación del objetivo principal de inversión, como elemento fundamental para el éxito de las empresas, repercute en las elecciones de inversión (Llanos, 2021), asimismo, basarse en la lógica y las circunstancias para tomar decisiones repercute en las medidas de eficiencia financiera (Meza, 2021). Por otro lado, la toma de decisiones se define como un proceso que consiste en elegir entre una serie de alternativas para lograr un resultado deseado que se ajuste lo mejor posible a las metas, objetivos, deseos y valores de la organización (Kozioł & Beyer, 2021). De hecho, tomar decisiones de inversión puede ser una tarea desafiante, ya que hay muchos factores a considerar y no hay garantías de éxito, sin embargo, al mantenerse informados sobre las condiciones económicas, las tendencias del mercado y las circunstancias personales, se pueden tomar decisiones más informadas y eficaces. Esto puede ayudar a alcanzar los objetivos financieros y asegurar un buen futuro financiero (Gardi et al., 2021). En ese caso, la toma de decisiones, en esencia, es el proceso metódico de seleccionar la opción más adecuada de entre un abanico de opciones para lograr un resultado deseado que se ajuste a los objetivos y valores de una organización, en donde la identificación del objetivo principal de inversión es crucial en este proceso. Además, la calidad de estas decisiones depende en gran medida de la consideración racional de factores lógicos y situacionales, especialmente en el contexto de la eficiencia financiera.

Por lo tanto, aunque tomar decisiones de inversión puede ser complicado debido a las incertidumbres inherentes, mantenerse bien informado sobre las condiciones económicas, las tendencias del mercado y las circunstancias personales desempeña un papel fundamental a la hora de tomar decisiones acertadas y eficaces. Este planteamiento no sólo ayuda a alcanzar los objetivos financieros, sino que también garantiza un futuro financiero estable.

Del mismo modo, respecto al tercer objetivo específico, “Determinar la influencia del conocimiento de finanzas, capacitación de resiliencia empresarial y

estados financieros en la toma de decisiones de la Empresa Transporte y Maquinaria CEAT SRL, Olmos 2023” se menciona que, como se presenta en la tabla 7, que no existe influencia del conocimiento de finanzas, capacitación de resiliencia empresarial y estados financieros en la toma de decisiones.

Por lo cual, tomando como base los hallazgos encontrados se destaca que la estrategia de inversión se formula buscando un equilibrio entre rentabilidad y riesgo (Gil, 2020), sin embargo, la intuición y las circunstancias actuales son predictores importantes en las decisiones financieras (Meza, 2021). Por un lado, el conocimiento en finanzas implica adquirir conocimientos prácticos e información para gestionar adecuadamente los recursos financieros, evaluar las posibilidades de inversión, reducir los riesgos y optimizar el rendimiento financiero en diversas circunstancias, ya sea a nivel empresarial, institucional o personal (Fornero & Lo Prete, 2023). Además, la capacitación en resiliencia empresarial es el proceso de adquisición y desarrollo de habilidades, conocimientos y tácticas con el fin de aumentar la capacidad de una organización para afrontar y recuperarse de dificultades, adversidades y cambios imprevistos (Brassington & Lomas, 2020). Igualmente, los estados financieros permiten revisar y evaluar la información contenida en el reporte para obtener conclusiones fiables sobre el estado pasado de la entidad para predecir su desempeño futuro (Jackson, 2021). Por lo cual, la influencia de las dimensiones de la estrategia de financiación en la toma de decisiones se refiere al impacto que tienen los diversos elementos de una estrategia financiera en las elecciones que hacen los individuos o las organizaciones. Concretamente, esta influencia se hace patente en el desarrollo de estrategias de inversión, en las que un objetivo crucial es lograr un equilibrio afinado entre maximizar la rentabilidad y, al mismo tiempo, gestionar y mitigar eficazmente los riesgos. También es importante reconocer que el proceso de toma de decisiones no se rige únicamente por consideraciones numéricas, sino que está influido por una mezcla de análisis racional, intuición y las condiciones económicas y de mercado imperantes.

Por consiguiente, las decisiones financieras son polifacéticas y exigen un enfoque global que tenga en cuenta varias dimensiones dentro de la estrategia de financiación para garantizar elecciones acertadas y bien informadas.

## VI. CONCLUSIONES

1. Existe una influencia significativa baja de 11.3% de una adecuada estrategia de financiamiento en la toma de decisiones en la Empresa Transporte y Maquinaria CEAT SRL, ya que la información económica precisa aumenta la confianza en las decisiones de inversión y alinea las estrategias de financiamiento con los objetivos de los clientes, mientras que las ideas innovadoras de sostenibilidad pueden impactar positivamente las decisiones de inversión, pero también pueden generar dudas sobre la efectividad de la estrategia. Al evaluar los estados financieros, las estimaciones financieras tienen una influencia limitada en las decisiones de inversión, priorizando las señales externas y el análisis financiero para evaluar oportunidades y centrarse en factores clave de riesgo e ingresos por encima de los proyectos. Por lo cual, las estrategias financieras contribuyen a la rentabilidad y desempeñan un papel crucial en la toma de decisiones, pero su eficacia puede verse socavada por factores como la falta de innovación, que puede introducir incertidumbre en las decisiones de inversión.
2. Existe un nivel medio de 46.7% en las estrategias de financiamiento, debido a que la organización exhibe una sólida experiencia técnica en contabilidad financiera, pero carece de una perspectiva estratégica para la toma de decisiones, tiene margen de mejora en los programas de capacitación profesional y ejecuta procedimientos financieros básicos de manera inadecuada, lo que potencialmente afecta la competitividad y el rigor en la toma de decisiones financieras. Por lo cual, para una planificación financiera eficaz, es fundamental no pasar por alto los indicadores de gestión, ya que su omisión puede impedir decisiones de gestión acertadas, el desempeño competitivo y la rentabilidad sostenida.
3. Se presenta un nivel bajo de 43.3% en el proceso de toma de decisiones, ya que a pesar que la organización reconoce la importancia de evaluar las alternativas de inversión y equilibrar la rentabilidad, existe un margen de mejora en la aplicación efectiva de estas ideas, con una posible infravaloración de la importancia de establecer objetivos específicos en su estrategia financiera, lo que puede repercutir en la calidad de las decisiones de inversión. Por lo tanto, el hecho de no dar la debida importancia a la identificación del objetivo principal

de inversión, fundamental para el éxito de una empresa, no sólo influye en las opciones de inversión, sino que también da lugar a decisiones basadas únicamente en la lógica y en las circunstancias imperantes, lo que afecta a las medidas de eficiencia financiera.

4. Finalmente, no existe influencia de las dimensiones de estrategias de financiamiento en la toma de decisiones, ya que los colaboradores dan prioridad a la intuición, la experiencia del mundo real y las circunstancias actuales, mientras que el análisis financiero y las perspectivas externas también desempeñan un papel menor, y el valor percibido en los estados financieros es restringido, ya que las decisiones de inversión tienen en cuenta factores más amplios y complejos. Por lo cual, en el contexto del impacto de las dimensiones de la estrategia de financiación en la toma de decisiones, la estrategia de inversión pretende alcanzar un equilibrio entre rentabilidad y riesgo, aunque la intuición y las circunstancias actuales siguen siendo los principales motores de las decisiones financieras.

## **VII. RECOMENDACIONES**

1. La empresa debe fomentar una cultura de innovación dentro de la planificación financiera, alentando continuamente la generación de nuevas ideas y explorando enfoques financieros no convencionales, lo que, posteriormente, debería ir acompañado de revisiones estratégicas periódicas y de adaptabilidad a las condiciones cambiantes del mercado; además, la asignación de recursos a la investigación y el desarrollo de herramientas y metodologías financieras innovadoras puede proporcionar una valiosa ventaja competitiva, junto con las inversiones en formación y desarrollo de los colaboradores.
2. El gerente de la empresa debe, de manera integral, priorizar el desarrollo y la implementación de programas de capacitación vocacional para los colaboradores, junto con una sólida iniciativa de educación financiera, al mismo tiempo que instituye evaluaciones periódicas de desempeño para valorar el impacto de estas iniciativas en la fuerza laboral, mejorando así la educación financiera y las habilidades de gestión entre el personal, promoviendo una toma de decisiones acertada y garantizando una rentabilidad sostenible en el largo plazo.

3. El personal de la empresa debe priorizar la implementación de un enfoque estructurado para la toma de decisiones financieras. Este enfoque debería implicar la realización de evaluaciones exhaustivas de las alternativas de inversión y al mismo tiempo dar suma importancia a la definición clara del objetivo principal de inversión. Además, es imperativo que el personal evalúe sistemáticamente los rendimientos de las opciones de inversión y equilibre eficazmente la rentabilidad con el riesgo en la estrategia de inversión. Este enfoque no sólo mejorará la toma de decisiones, sino que también garantizará que la empresa tome decisiones informadas que se alineen con sus objetivos financieros a largo plazo.
4. El personal de diversas áreas, no sólo de finanzas, debe trabajar conjuntamente para garantizar un enfoque más global de la toma de decisiones. Al integrar los aspectos financieros y no financieros, el proceso de toma de decisiones puede ser más sólido y fiable. Esta colaboración ayudará a garantizar que la información utilizada para las decisiones estratégicas no dependa únicamente de los estados financieros, sino que también tenga en cuenta factores más amplios que pueden influir en las decisiones de inversión.

## REFERENCIAS

- Abdul, A., Fayed, Z., Rady, S., Amin, S., & Nema, B. (2023). Factors Influencing Investment Decisions in Financial Investment Companies. *Systems, 11* (146). <https://doi.org/10.3390/systems11030146>
- Acciarini, C. (2019). Cognitive biases and decisionmaking strategies in times of change: a systematic literature review. *Management Decision, 59*(3), 638-652. [10.1108/MD-07-2019-1006](https://doi.org/10.1108/MD-07-2019-1006)
- Aguirre, C. R., Barona, C. M., & Dávila, C. (2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial. *Revista Valor Contable, 7*(1), 50-64. [https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri\\_vc/article/download/1396/1750](https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/download/1396/1750)
- Álvarez, M., García, P., & García, I. (2019). Estrategias de financiamiento en las empresas cotizadas en el índice de referencia de la Bolsa Mexicana de Valores. *Innovar, 29*(71), 23-38.
- Baéz, M. P., & Puentes, G. A. (2018). Parámetros financieros para la toma de decisiones en pequeñas y medianas empresas del municipio Duitama, Colombia. *Revista de Ciencias Sociales, 24*(1), 67-80. <https://www.redalyc.org/journal/280/28059578006/28059578006.pdf>
- Barrientos, D., & Olmedo, E. (2020). Validez y confiabilidad en la investigación científica. *Revista Colombiana de Psiquiatría, 49*(1), 65-72.
- Berger, J. (2020). *Clinical Ethics Consultation: A Practical Guide*. Cambridge University Press.
- Blakytá, G., Matusova, O., & Andryeyeva, V. (2018). The Role of financial strategy in the system of ensuring economic security of trading enterprises. *Public Security & Public Order, 20*, 19–3. [https://repository.mruni.eu/bitstream/handle/007/15243/Blakytá\\_2018\\_VSV\\_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repository.mruni.eu/bitstream/handle/007/15243/Blakytá_2018_VSV_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Brassington, K., & Lomas, T. (2020). Can resilience training improve well-being for people in high-risk occupations? A systematic review through a

- multidimensional lens. *The Journal of Positive Psychology*.  
<https://doi.org/10.1080/17439760.2020.1752783>
- Campos, A., Hernández, M., & Aniceto, P. (2021). Análisis documental del concepto estrategias de aprendizaje aplicado en el contexto universitario. *Psicumex*, 11. <https://doi.org/10.36793/psicumex.v11i1.395>
- Carraher, S., & Van Auken, H. (2013). The use of financial statements for decision making by small firms. *Journal of Small Business & Entrepreneurship*, 26, 323–336. <http://dx.doi.org/10.1080/08276331.2013.803676>
- Castañeda, M. (2022). La científicidad de metodologías cuantitativa, cualitativa y emergentes. *Revista Digital de Investigación en Docencia Universitaria*, 16(1), e1555. <https://doi.org/10.19083/ridu.2022.1555>
- Cohen, N., & Gómez, G. (2019). *Metodología de la investigación, ¿para qué?* Teseo. <http://up-rid2.up.ac.pa:8080/xmlui/handle/123456789/1363>
- Cortés, M., Mur, N., Iglesias, M., & Cortés, M. (2020). Algunas consideraciones para el cálculo del tamaño muestral en investigaciones de las Ciencias Médicas. *Medisur*, 18(5), 937-942. <http://scielo.sld.cu/pdf/ms/v18n5/1727-897X-ms-18-05-937.pdf>
- Creswell, J., & Creswell, J. (2018). *Research Design: Qualitative, Quantitative, and Mixed Methods Approaches* (5th ed.). Sage Publications. [https://spada.uns.ac.id/pluginfile.php/510378/mod\\_resource/content/1/creswell.pdf](https://spada.uns.ac.id/pluginfile.php/510378/mod_resource/content/1/creswell.pdf)
- Cvetkovic, A., Maguiña, J., Soto, A., Lama, J., & Correa, L. (2021). Estudios transversales. *Revista de la Facultad de Medicina Humana*, 21(1), 164-170. [10.25176/RFMH.v21i1.3069](https://doi.org/10.25176/RFMH.v21i1.3069)
- Dinh, D., To, T. H., Nguyen, D. V., & Phuong, H. (2021). Managerial overconfidence and dividend policy in Vietnamese enterprises. *Cogent Economics & Finance*, 9,1885195. <https://doi.org/10.1080/23322039.2021.1885195>
- Dvorský, J., Petráková, Z., Khan, K. A., Formánek, I., & Mikoláš, Z. (2020). Selected aspects of strategic management in the service sector. *Journal of Tourism and Services*, 11(20), 109–123. <https://doi.org/10.29036/jots.v11i20.146>

- Esparza, F., Zúñiga, P., Ávalos, V., & Castelo, A. (2022). Estrategias Financieras como Herramientas para Tomar Decisiones Gerenciales, en Época de Pandemia. *The Ecuadorian Journal of S.T.E.A.M*, 2(6), 1406-1423. [10.18502/epoch.v2i6.12197](https://doi.org/10.18502/epoch.v2i6.12197)
- Feria, H., Matilla, M., & Mantecón, S. (2020). La entrevista y la encuesta: ¿métodos o técnicas de indagación empírica? *Didasc@lia: Didáctica y Educación*, 11(3), 62-79. <https://revistas.ult.edu.cu/index.php/didascalia/article/view/992>
- Fernández, V. (2020). Tipos de justificación en la investigación científica. *Espíritu Emprendedor TES*, 4(3), 65-76. <https://www.espirituemprendedortes.com/index.php/revista/article/view/207>
- Fornero, E., & Lo Prete, A. (2023). Financial education: From better personal finance to improved citizenship. *Journal of Financial Literacy and Wellbeing*, 1, 12–27. <https://doi.org/10.1017/flw.2023.7>
- Gabriel, J. (2017). Cómo se genera una investigación científica que luego sea motivo de publicación. *Journal of the Selva Andina Research Society*, 8(2), 155-156. [http://www.scielo.org.bo/pdf/jsars/v8n2/v8n2\\_a08.pdf](http://www.scielo.org.bo/pdf/jsars/v8n2/v8n2_a08.pdf)
- Gamboa, M., & Borrero, R. (2018). Contextualización didáctica en el proceso de enseñanza–aprendizaje de las ciencias física-química-matemática. <http://roa.ult.edu.cu/jspui/handle/123456789/3619>
- García, C. (2018). El principio de justicia en la práctica radiológica. *Revista Chilena de Radiología*, 24(3), 85-86. <https://www.scielo.cl/pdf/rchradiol/v24n3/0717-9308-rchradiol-24-03-00085.pdf>
- Gardi, B., Abdalla, P., Sabir, B. Y., Mahmood, H., Sorguli, S., Abdullah, N. N., & Al-Kake, F. (2021). Investigating the effects of financial accounting reports on managerial decision making in small and medium-sized enterprises. *Turkish Journal of Computer and Mathematics Education (TURCOMAT)*, 12, 2134–2142. <https://dx.doi.org/10.2139/ssrn.3838226>
- Gaytán, J. (2021). Estrategia financiera, teorías y modelos. *Mercados y Negocios*, 22(4), 97-112. <https://www.redalyc.org/journal/5718/571867949007/571867949007.pdf>

- Gil, M. (2020). *Decisiones financieras y la rentabilidad en la empresa Agroindustrias Santa María SAC, año 2019* [Tesis de Maestría, Universidad Peruana de las Américas]. Repositorio Institucional de la Universidad Peruana de las Américas.  
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1420/TESIS%20-%20MAESTRIA.pdf?sequence=3&isAllowed=y>
- Gómez, E. (2020). Análisis correlacional de la formación académico-profesional y cultura tributaria de los estudiantes de Marketing y Dirección de Empresas. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(6), 478-483.  
<http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n6/2218-3620-rus-12-06-478.pdf>
- Hernández, A., Ramos, M., Placencia, B., Idacochea, B., Quimis, A., & Moreno, L. (2018). *Metodología de la investigación Científica*. Área de Innovación y desarrollo, S.L.  
<https://books.google.com.pe/books?id=y3NKDwAAQBAJ&lpg=PA1&hl=es&pg=PA1#v=onepage&q&f=false>
- Huacchillo, L., Ramos, E., & Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n2/2218-3620-rus-12-02-356.pdf>
- Infantes, C. (2019). *Administración Financiera y Toma de Decisiones en la Institución Educativa Privada Enrique Espinosa 2019* [Tesis de Maestría, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional de la Universidad César Vallejo.  
[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/36072/Infantes\\_ACG.pdf?sequence=3](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/36072/Infantes_ACG.pdf?sequence=3)
- Jackson, A. (2021). Financial Statement Analysis: A Review and Current Issues. *China Finance Review International*. <https://ssrn.com/abstract=3958540>
- Jain, J., Walia, N., & Gupta, S. (2020). Evaluation of behavioral biases affecting investment decision making of individual equity investors by fuzzy analytic hierarchy process. *Review of Behavioral Finance*, 12, 297–314.  
<https://doi.org/10.1108/RBF-03-2019-0044>

- Koziół, & Wiśniewska, J. (2020). Supporting Managerial Decisions with IDI in the Organization's Innovative Activities. *Procedia Computer Science*, 176, 2783-2793. <https://doi.org/10.1016/j.procs.2020.09.278>
- Koziół, K., & Beyer, K. (2021). Determinants of the decision-making process in organizations. *Procedia Computer Science*, 192, 2375–2384. <https://doi.org/10.1016/j.procs.2021.09.006>
- Lang, A. T., Nguyen D. V., & Nguyen N. H. (2022). The relationship between financial decisions and equity risk. *Heliyon*, 8, e10036. <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2022.e10036>
- Leedy, P., & Ormrod, J. (2019). *Practical Research: Planning and Design* (12th ed.). Pearson. [https://pce-fet.com/common/library/books/51/2590\\_%5BPaul D. Leedy, Jeanne Ellis Ormrod%5D Practical Res\(b-ok.org\).pdf](https://pce-fet.com/common/library/books/51/2590_%5BPaul%20D.%20Leedy,%20Jeanne%20Ellis%20Ormrod%5D%20Practical%20Res(b-ok.org).pdf)
- Llanos, J. (2021). *Estrategias financieras para la toma de decisiones en la Empresa Comercial “Fertiagro El Chamesino S.A.C.”*, Lambayeque [Tesis de Maestría, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional de la Universidad César Vallejo. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/56399/Llanos\\_CJC-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/56399/Llanos_CJC-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- López, L., & Zuleta, G. (2020). El principio de beneficencia como articulador entre la teología moral, la bioética y las prácticas biomédicas. *Scielo*, 62(174), 1 - 30. [http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0120-14682020000200007](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-14682020000200007)
- Mashizha, M., Sibanda, M., & Maumbe, M. (2019). Financial literacy among small and médium enterprises in Zimbabwe. *The Southern African Journal of Entrepreneurship and Small Business Management*, 11(1), e1-e10. <https://doi.org/10.4102/sajesbm.v11i1.241>
- Merino, J., Quimis, E., Quimis, D., & Parrales, J. (2022). Estrategias Competitivas para el Desarrollo Microempresarial: Caso Asociación de comerciantes “Mario Falconí Yépez”. *Recimundo*, 6(3), 376-392. [10.26820/recimundo/6.\(3\).junio.2022.376-392](https://doi.org/10.26820/recimundo/6.(3).junio.2022.376-392)

- Meza, O. (2021). *Estrategias financieras para la optimización de los recursos económicos de la empresa social del estado ESE Hospital de San Marco Sucre* [Tesis de Maestría, Universidad Metropolitana de Educación, Ciencia y Tecnología]. Repositorio UMECIT. <https://repositorio.umecit.edu.pa/bitstream/handle/001/5969/OVER%20DE%20JESUS%20MEZA.pdf?sequence=1>
- Mooi, E., & Sarstedt, M. (2020). *A Concise Guide to Scientific Research Methods: The process, data, and methods using IBM SPSS Statistics*. Springer. <https://link.springer.com/book/10.1007/978-3-662-56707-4>
- Nguyen, D., Dang, D., Pham, G., & Do, D. (2020). Influence of overconfidence and cash flow on investment in Vietnam. *J. Asian Finance Econ. Bus.*, 7, 99–106. <https://koreascience.kr/article/JAKO202014862060711.pdf>
- Osadchy, E., Akhmetshin, E., Amirova, E., Bochkareva, T., Gazizyanova, Y., & Yumashev, A. (2018). Financial Statements of a Company as an Information Base for Decision-Making in a Transforming Economy. *European Research Studies Journal*, 11(2), 339-350. [https://www.ersj.eu/dmdocuments/26.OSADCHY\\_ET\\_AL\\_XXI\\_2\\_18.pdf](https://www.ersj.eu/dmdocuments/26.OSADCHY_ET_AL_XXI_2_18.pdf)
- Paiva, E., Paucar, L., Sullón, M., & Cubas, M. (2022). Plan financiero como herramienta de gestión para incrementar la rentabilidad de la empresa JM Promotora Inmobiliaria S.A.C. *Revista de Investigación y Cultura*, 11(1), 43-49. <https://revistas.ucv.edu.pe/index.php/ucv-hacer/article/view/2083>
- Parrales, V., Aguirre, M., Velasco, A., & Bastidas, T. (2020). Los estados financieros y la toma de decisiones en las pymes. *Journal of science and research*, 5, 127-145. <https://doi.org/10.5281/zenodo.4726284>
- Pathak, R., Das Gupta, R., & Jalali, A. (2021). The analysis of debt levels in public firms: an international evidence. *Managerial Finance*, 47(11), 1553-1570. <https://doi.org/10.1108/MF-01-2021-0006>
- Pineda, E., Lizcano, A., & Parra, J. (2021). Planteamiento del problema de investigación en educación: algunas orientaciones para profesores que investigan en el aula. *Plumilla Educativa*, 28 (2), 57-79. [10.30554/pe.2.4300.2021](https://doi.org/10.30554/pe.2.4300.2021)

- Reyes, A. (2018). Medición de la calidad de las estrategias financieras: el Balanced Scorecard y el Valor Agregado. *Cofin Habana*, 13(1).
- Roca, A., Montesinos, E., & Dávila, G. (2020). Estrategias financieras sostenibles aplicadas ante situaciones de riesgo empresarial: un análisis bibliográfico. *Revista Valor Contable*, 7(1), 79-90. [https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri\\_vc/article/view/1398](https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1398)
- Rodríguez, C., Breña, J., & Esenarro, D. (2021). Las variables en la metodología de la investigación científica. 3ciencias Editorial Área de Innovación y Desarrollo, S.L. <https://www.3ciencias.com/wp-content/uploads/2021/10/Las-Variables.pdf>
- Rodríguez, J., & Reguant, M. (2020). Calcular la fiabilitat d'un qüestionari o escala mitjançant l'SPSS: el coeficient alfa de Cronbach. *Reire*, 13(2), 1-13. <https://revistes.ub.edu/index.php/REIRE/article/view/reire2020.13.230048>
- Rotondo, M. T. (2018). Principios morales y metodología de la Bioética. *Revista Uruguaya de Cardiología*, 33(1), 13-17. <https://www.redalyc.org/journal/4797/479760085004/479760085004.pdf>
- Soto, S. (2018). Variables, dimensiones e indicadores en una tesis. *Tesisciencia*, 1 - 3. <https://tesisciencia.files.wordpress.com/2018/08/articulo-variables-dimensiones-indicadores-de-una-tesis.pdf>
- Sullón, M., Ríos, M., Balcázar, E., & Palomino, L. (2022). Plan financiero como herramienta de gestión para incrementar la rentabilidad de la empresa JM Promotora Inmobiliaria S.A.C. *Revista de Investigación y Cultura*, 11(1), 43-49.
- Taylor, E., & Renner, M. (2019). Collecting Evaluation Data: End-of-Session Questionnaires. University of Wisconsin-Extension, Cooperative Extension. [https://www.wcasa.org/wp-content/uploads/2020/03/Evaluation\\_Collecting-Evaluation-Data\\_End-of-Session.pdf](https://www.wcasa.org/wp-content/uploads/2020/03/Evaluation_Collecting-Evaluation-Data_End-of-Session.pdf)
- Thompson, S., & Dobbins, S. (2018). The applicability of resilience training to the mitigation of trauma-related mental illness in military personnel. *Journal of the American Psychiatric Nurses Association*, 24(1), 23–34. <https://doi.org/10.1177/1078390317739957>

- Villareal, M., & Cid, M. (2022). La entrevista como técnica de investigación. *Revista de Investigación Académica*, 15, 1-12.
- Wang, C., Brabenec, T., Gao, P., & Tang, Z. (2021). The Business Strategy, Competitive Advantage and Financial Strategy: A Perspective from Corporate Maturity Mismatched Investment. *Journal of Competitiveness*, 13(1), 164–181. <https://doi.org/10.7441/joc.2021.01.10>
- Wheelen, T., Hunger, J., Hoffman, A., & Bamford, C. (2018). *Strategic Management and Business Policy: Globalization, Innovation, And Sustainability*, 15th ed. Harlow: Pearson Education Limited. [http://students.aiu.edu/submissions/profiles/resources/onlineBook/M6Z2W9\\_Strategic\\_Management\\_and\\_Business\\_Policy\\_Globalization-Innovation\\_and\\_Sustainability%20use.pdf](http://students.aiu.edu/submissions/profiles/resources/onlineBook/M6Z2W9_Strategic_Management_and_Business_Policy_Globalization-Innovation_and_Sustainability%20use.pdf)
- Zambrana, A. (2021). Muestreo aleatorio de base espacial y su utilidad en la investigación epidemiológica. *Gaceta Médica boliviana*, 43(1), 74-79. <http://www.scielo.org.bo/pdf/gmb/v43n1/v43n1a12.pdf>
- Zamora, E. (2021). La evaluación del desempeño docente mediante cuestionarios en la universidad: Su legitimidad según la literatura y los requerimientos para que sea efectiva. *Revista Actualidades Investigativas en Educación*, 21(3), 1-23. <https://revistas.ucr.ac.cr/index.php/aie/article/view/46221>

## ANEXOS

### Anexo 1. Tabla de operacionalización de variables

**Tabla 10**

*Matriz de operacionalización de variables*

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA MEDICIÓN
Estrategia de financiamiento	Wheelen et al. (2018) mencionan que es el proceso mediante el cual se analiza el impacto financiero de las decisiones estratégicas a nivel corporativo y comercial e identifica las mejores acciones financieras.	Se aplicará la técnica de la encuesta para el cuestionario se seleccionó una población de 20 colaboradores y la entrevista se aplicará a la parte administrativa siendo un total de 3 personas.	Conocimiento de Finanzas	Análisis de datos financieros Vistas externas competitivas Aprendizaje de la postura	Cuantitativa nominal
			Capacitación en resiliencia empresarial	Resiliencia competitiva Pasión Innovadora Cursos vocacionales	
			Estados financieros	Libros financieros Registros financieros Comentarios de los clientes objetivo	
			Naturaleza de la información	Determinación del objetivo principal	
Toma de decisiones	Koziol y Wiśniewska, (2020) detallan que es el proceso mediante el cual los directivos y otros responsables de una empresa eligen entre varias soluciones viables para cumplir los objetivos de la organización, en donde identifican un problema, estudian y producen alternativas, evalúan las posibilidades, eligen la mejor y la ejecutan.	Se aplicará la técnica de la encuesta para el cuestionario se seleccionó una población de 20 colaboradores y la entrevista se aplicará a la parte administrativa siendo un total de 3 personas.	Divulgación	Identificación de factores clave	Cuantitativa nominal
			Percepción	Recopilación de información	
			Factores internos	Rendimientos esperados	
			Factores externos	Informes financieros	
			Tecnologías de la información	Estrategia de investigación	

## Anexo 2. Instrumentos de recolección de datos

### CUESTIONARIO DE ESTRATEGIA DE FINANCIAMIENTO

#### Encuesta

Estimado participante, por favor completar la encuesta según los valores propuestos en la siguiente presentación, para eso debe marcar el valor numérico que corresponda según cada caso presentado:

1=Totalmente en desacuerdo

2=En desacuerdo

3=Ni de acuerdo ni en desacuerdo

4=De acuerdo

5=Totalmente de acuerdo

N°	ítem	Escala Likert				
		1	2	3	4	5
<b>CONOCIMIENTO DE FINANZAS</b>						
1	Realizan proyecciones de los estados financieros.					
2	El análisis financiero y las vistas externas garantizan obtener ganancias.					
3	Existe una postura competitiva que mantenga a la empresa en el camino del crecimiento.					
4	Realizar regularmente un análisis de todos los registros financieros.					
5	El conocimiento de las finanzas es importante.					
<b>CAPACITACIÓN EN RESILIENCIA EMPRESARIAL</b>						
6	Este sector es competitivo, muestra cierta resiliencia como competencia.					
7	Es innovador en la introducción de ideas atractivas para sostener la empresa.					
8	Cuenta con la introducción de cursos de formación profesional para la formación práctica.					
9	La empresa emplea a los mejores capacitadores para nutrir de información.					
10	La capacitación por parte de la empresa es el apropiado para generar un impacto positivo dentro del sector de trabajo.					
<b>ESTADOS FINANCIEROS</b>						
11	Cuenta con el conocimiento de cómo se manejan los libros financieros.					
12	Realizan estados financieros en el área donde labora.					
13	Sopesan los objetivos y comentarios necesarios de los clientes.					

14	Consideran el número de proyectos ejecutados en el sentido de valor económico y los informes financieros del período considerado.					
15	Los estados financieros proporcionan información confiable respecto a los movimientos económicos realizados por la empresa.					

## CUESTIONARIO DE TOMA DE DECISIONES

### Encuesta

Estimado participante, por favor completar la encuesta según los valores propuestos en la siguiente presentación, para eso debe marcar el valor numérico que corresponda según cada caso presentado:

1=Totalmente en desacuerdo

2=En desacuerdo

3=Ni de acuerdo ni en desacuerdo

4=De acuerdo

5=Totalmente de acuerdo

N°	ítem	Escala Likert				
		1	2	3	4	5
<b>ESTRUCTURA</b>						
1	Determinar el objetivo principal de la inversión contribuye al éxito de la decisión de inversión.					
2	Una decisión de inversión exitosa depende de la identificación de los factores clave en la decisión de inversión.					
3	Recopilar la información adecuada antes de tomar una decisión de inversión contribuye a tomar una decisión de inversión racional.					
<b>PROCESOS</b>						
4	Evaluar los rendimientos esperados de las alternativas de inversión disponibles es un factor clave para encontrar la mejor alternativa.					
5	Considero suficientes los informes financieros emitidos por las empresas en las que deseo invertir, especialmente la política de dividendos, para tomar la decisión de inversión.					
6	La estrategia de inversión se basa en lograr un equilibrio entre los elementos de rentabilidad y riesgo.					

## GUÍA DE ENTREVISTA

Instrucciones: A continuación, se presentan 4 preguntas que usted responderá como considere más apropiado respecto a las estrategias de financiamiento, por lo tanto, lea detenidamente cada pregunta y posteriormente responda según su experiencia.

1. ¿Cuáles son las estrategias financieras que utiliza para aumentar el rendimiento de la empresa?
2. ¿Cómo mide la eficacia de las estrategias adoptadas?
3. ¿Cómo afronta los retos que se le plantean?
4. ¿Qué otra información desea compartir sobre las estrategias financieras que ha adoptado para aumentar la rentabilidad?
5. ¿Dispone de toda la información antes de tomar decisiones financieras?
6. ¿Cuándo toma una decisión financiera, cuáles son sus prioridades?
7. ¿Logra asumir la responsabilidad cuando toma decisiones financieras?
8. ¿Dispone del tiempo necesario para tomar decisiones financieras?

### **Anexo 3. Modelo de consentimiento o asentimiento informado UCV**

#### **Consentimiento Informado (\*)**

**Título de la investigación:** “Estrategia de Financiamiento y su influencia en la toma de decisiones de la empresa de transporte y maquinaria CEAT S.R.L.”

**Investigador (a) (es):** Luis Alexander Yaipen Gonzales

#### **Propósito del estudio**

Le invitamos a participar en la investigación titulada: “Estrategia de Financiamiento y su influencia en la toma de decisiones de la empresa de transporte y maquinaria CEAT S.R.L.”, cuyo objetivo es: Determinar la influencia de una adecuada estrategia de financiamiento en la toma de decisiones de la Empresa Transporte y Maquinaria CEAT SRL.

Esta investigación es desarrollada por estudiantes de pregrado de la carrera profesional de contabilidad de la Universidad César Vallejo del campus Chiclayo, aprobado por la autoridad correspondiente de la Universidad y con el permiso de la institución.

#### **Describir el impacto del problema de la investigación.**

Empresa Transporte y Maquinaria CEAT SRL se encuentra ubicada en el distrito de Olmos, teniendo como actividad principal la venta al por mayor de materiales de construcción artículos de ferretería y equipo y materiales de fontanería y calefacción, actualmente se enfrenta a un dilema relacionado con la falta de una adecuada estrategia de financiación que impiden una correcta toma de decisiones. Los errores financieros de la empresa dieron lugar a un préstamo a largo plazo que no pudo reembolsar durante la epidemia de la COVID 19. Como resultado, el banco refinanció el préstamo, pero aún no ha emitido un plan de reembolso, lo que se tradujo en endeudamiento y malas decisiones de gestión provocadas por el desconocimiento de la estrategia financiera adecuada. Para mejorar a corto plazo el historial crediticio de la empresa, es fundamental facilitar información precisa sobre su situación actual.

Los datos que se obtendrán en esta investigación podrán predecir como la estrategia financiera influye en la toma de decisiones, además estos hallazgos serán comparados con otras empresas que consideren las estrategias financieras como factor indispensable en la toma de decisiones, llenando así un vacío de conocimiento de estas variables.

## **Procedimiento**

Si usted decide participar en la investigación se realizará lo siguiente (enumerar los procedimientos del estudio):

1. Se realizará una encuesta o entrevista donde se recogerán datos personales y algunas preguntas sobre la investigación titulada: "Estrategia de Financiamiento y su influencia en la toma de decisiones de la empresa de transporte y maquinaria CEAT S.R.L."
2. Esta encuesta o entrevista tendrá un tiempo aproximado de 15 minutos y se realizará en el ambiente de Contabilidad de la empresa de transporte y maquinaria CEAT S.R.L. Las respuestas al cuestionario o guía de entrevista serán codificadas usando un número de identificación y, por lo tanto, serán anónimas.

\* Obligatorio a partir de los 18 años

### **Participación voluntaria (principio de autonomía):**

Puede hacer todas las preguntas para aclarar sus dudas antes de decidir si desea participar o no, y su decisión será respetada. Posterior a la aceptación no desea continuar puede hacerlo sin ningún problema.

### **Riesgo (principio de No maleficencia):**

Indicar al participante la existencia que NO existe riesgo o daño al participar en la investigación. Sin embargo, en el caso que existan preguntas que le puedan generar incomodidad. Usted tiene la libertad de responderlas o no.

### **Beneficios (principio de beneficencia):**

Se le informará que los resultados de la investigación se le alcanzará a la institucional término de la investigación. No recibirá ningún beneficio económico ni de ninguna otra índole. El estudio no va a aportar a la salud individual de la persona, sin embargo, los resultados del estudio podrán convertirse en beneficio de la salud pública.

### **Confidencialidad (principio de justicia):**

Los datos recolectados deben ser anónimos y no tener ninguna forma de identificar al participante. Garantizamos que la información que usted nos brinde es totalmente Confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de la investigación. Los datos permanecerán bajo custodia del investigador principal y pasado un tiempo determinado serán eliminados convenientemente.

### **Problemas o preguntas:**

Si tiene preguntas sobre la investigación puede contactar con el (los) Investigador (a)(es) (Apellidos y Nombres): Luis Alexander Yaipen Gonzales

email: ygonzalesla@ucvvirtual.edu.pe

y Docente asesor (Apellidos y Nombres): Dr. Salazar Asalde Abel

email: aasalde@ucvvirtual.edu.pe

### Consentimiento

Después de haber leído los propósitos de la investigación, autorizo participar en la investigación antes mencionada.

Nombre y apellidos:



EMPRESA DE TRANSPORTE Y MAQUINARIA  
CEAT SRL  
JUAN ALDANA GALLO  
GERENTE GENERAL

Fecha y hora: 21 Junio 2023 – 10am

*Para garantizar la veracidad del origen de la información: en el caso que el consentimiento sea presencial, el encuestado y el investigador debe proporcionar: Nombre y firma. En el caso que se cuestionario virtual, se debe solicitar el correo desde el cual se envía las respuestas a través de un formulario Google.*

## Anexo 4. Matriz Evaluación por juicio de expertos

### Primer experto

### Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Guía de entrevista para medir "Estrategia de financiamiento y su influencia en la toma de decisiones de la Empresa de Transporte y Maquinaria CEAT S.R.L.". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

#### 1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	Julissa Milagro Vite <u>Querenatú</u>
Grado profesional:	Maestría (X) Doctor ( )
Área de formación académica:	Clínica ( ) Social ( ) Educativa (X) Organizacional ( )
Áreas de experiencia profesional:	
Institución donde labora:	
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años ( ) Más de 5 años (X)
Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde)	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.

#### 2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

#### 3. Datos de la escala (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

Nombre de la Prueba:	Guía de entrevista para medir "Estrategia de financiamiento y su influencia en la toma de decisiones de la Empresa de Transporte y Maquinaria CEAT S.R.L."
Autor:	Yaipen Gonzales, Luis Alexander
Procedencia:	Chiclayo
Administración:	
Tiempo de aplicación:	45 minutos
Ámbito de aplicación:	
Significación:	La guía de entrevista está compuesta por: Variable 1: Estrategia de financiamiento, Indicadores: Rendimiento, Eficacia, Retos, Rentabilidad Variable 2: Toma de decisiones, Indicadores: Información, Prioridad, Responsabilidad, Tiempo

#### 4. Soporte teórico

(describir en función al modelo teórico)



Variable	Indicadores	Definición
Estrategia de financiamiento	Estrategia de financiamiento, Indicadores: Rendimiento, Eficacia, Retos, Rentabilidad	Wheelen et al. (2018) mencionan que es el proceso mediante el cual se analiza el impacto financiero de las decisiones estratégicas a nivel corporativo y comercial e identifica las mejores acciones financieras.
Toma de decisiones	Información, Prioridad, Responsabilidad, Tiempo.	Kozioł y Wiśniewska (2020) detallan que es el proceso mediante el cual los directivos y otros responsables de una empresa eligen entre varias soluciones viables para cumplir los objetivos de la organización, en donde identifican un problema, estudian y producen alternativas, evalúan las posibilidades, eligen la mejor y la ejecutan

##### 5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación a usted le presento el cuestionario "Estrategia de financiamiento y su influencia en la toma de decisiones de la Empresa de Transporte y Maquinaria CEAT S.R.L." elaborado por ~~Yajaira~~ Gonzales, Luis Alexander en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.



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

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

**Indicadores del instrumento:** Estrategia de financiamiento, Indicadores: Rendimiento, Eficacia, Retos, Rentabilidad

**Objetivo de la variable:** Evaluar las estrategias de financiamiento de la Empresa Transporte y Maquinaria CEAT SRL

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Rendimiento	¿Cuáles son las estrategias financieras que utiliza para aumentar el rendimiento de la empresa?	X	X	X	
Eficacia	¿Cómo mide la eficacia de las estrategias adoptadas?	X	X	X	
Retos	¿Cómo afronta los retos que se le plantean?	X	X	X	
Rentabilidad	¿Qué otra información desea compartir sobre	X	X	X	

**Indicadores del instrumento:** Información, Prioridad, Responsabilidad, Tiempo

**Objetivo de la variable:** Evaluar las estrategias de financiamiento de la Empresa Transporte y Maquinaria CEAT SRL



INDICADORES	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Información	¿Dispone de toda la información antes de tomar decisiones financieras?	X	X	X	
Prioridad	¿Cuándo toma una decisión financiera, cuáles son sus prioridades?	X	X	X	
Responsabilidad	¿Logra asumir la responsabilidad cuando toma decisiones financieras?	X	X	X	
Tiempo	¿Dispone del tiempo necesario para tomar decisiones financieras?	X	X	X	


Mg. Julissa Milagro Vae Quereñali  
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO  
MAT: 04 - 4891

Firma del evaluador  
DNI

Pd.: el presente formato debe tomar en cuenta:

Williams y Webb (1994) así como Powell (2003), mencionan que no existe un consenso respecto al número de expertos a emplear. Por otra parte, el número de jueces que se debe emplear en un juicio depende del nivel de experticia y de la diversidad del conocimiento. Así, mientras Gable y Wolf (1993), Grant y Davis (1997), y Lynn (1986) (citados en McGartland et al. 2003) sugieren un rango de **2 hasta 20 expertos**, Hyrkäs et al. (2003) manifiestan que **10 expertos** brindarán una estimación confiable de la validez de contenido de un instrumento (cantidad mínimamente recomendable para construcciones de nuevos instrumentos). Si un 80 % de los expertos han estado de acuerdo con la validez de un ítem éste puede ser incorporado al instrumento (Voutilainen & Liukkonen, 1995, citados en Hyrkäs et al. (2003).

Ver : <https://www.revistaespacios.com/cited2017/cited2017-23.pdf> entre otra bibliografía.

## Segundo experto:

### Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Guía de entrevista para medir "Estrategia de financiamiento y su influencia en la toma de decisiones de la Empresa de Transporte y Maquinaria CEAT S.R.L.". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

#### 1. Datos generales del juez

<b>Nombre del juez:</b>	Luis Alberto Yaipen Trujillo
<b>Grado profesional:</b>	Maestría ( ) Doctor (x)
<b>Área de formación académica:</b>	Clínica ( ) Social ( ) Educativa ( ) Organizacional ( )
<b>Áreas de experiencia profesional:</b>	
<b>Institución donde labora:</b>	
<b>Tiempo de experiencia profesional en el área:</b>	2 a 4 años ( ) Más de 5 años (x)
<b>Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde)</b>	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.

#### 2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

#### 3. Datos de la escala (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

<b>Nombre de la Prueba:</b>	Guía de entrevista para medir "Estrategia de financiamiento y su influencia en la toma de decisiones de la Empresa de Transporte y Maquinaria CEAT S.R.L."
<b>Autor:</b>	Yaipen Gonzales, Luis Alexander
<b>Procedencia:</b>	Chiclayo
<b>Administración:</b>	
<b>Tiempo de aplicación:</b>	45 minutos
<b>Ámbito de aplicación:</b>	
<b>Significación:</b>	La guía de entrevista está compuesta por: Variable 1: Estrategia de financiamiento, Indicadores: Rendimiento, Eficacia, Retos, Rentabilidad Variable 2: Toma de decisiones, Indicadores: Información, Prioridad, Responsabilidad, Tiempo

#### 4. Soporte teórico

(describir en función al modelo teórico)



Variable	Indicadores	Definición
Estrategia de financiamiento	Estrategia de financiamiento, Indicadores: Rendimiento, Eficacia, Retos, Rentabilidad	Wheelen et al. (2018) mencionan que es el proceso mediante el cual se analiza el impacto financiero de las decisiones estratégicas a nivel corporativo y comercial e identifica las mejores acciones financieras.
Toma de decisiones	Información, Prioridad, Responsabilidad, Tiempo.	Kozioł y Wiśniewska (2020) detallan que es el proceso mediante el cual los directivos y otros responsables de una empresa eligen entre varias soluciones viables para cumplir los objetivos de la organización, en donde identifican un problema, estudian y producen alternativas, evalúan las posibilidades, eligen la mejor y la ejecutan

##### 5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación a usted le presento el cuestionario "Estrategia de financiamiento y su influencia en la toma de decisiones de la Empresa de Transporte y Maquinaria CEAT S.R.L." elaborado por ~~Yajen~~ Gonzales, Luis Alexander en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.



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

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

**Indicadores del instrumento:** Estrategia de financiamiento, Indicadores: Rendimiento, Eficacia, Retos, Rentabilidad

**Objetivo de la variable:** Evaluar las estrategias de financiamiento de la Empresa Transporte y Maquinaria CEAT SRL

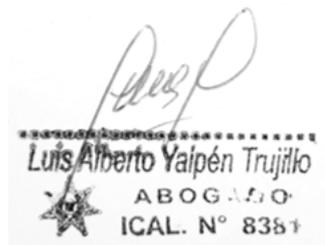
Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Rendimiento	¿Cuáles son las estrategias financieras que utiliza para aumentar el rendimiento de la empresa?	X	X	X	
Eficacia	¿Cómo mide la eficacia de las estrategias adoptadas?	X	X	X	
Retos	¿Cómo afronta los retos que se le plantean?	X	X	X	
Rentabilidad	¿Qué otra información desea compartir sobre	X	X	X	

**Indicadores del instrumento:** Información, Prioridad, Responsabilidad, Tiempo

**Objetivo de la variable:** Evaluar las estrategias de financiamiento de la Empresa Transporte y Maquinaria CEAT SRL



INDICADORES	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Información	¿Dispone de toda la información antes de tomar decisiones financieras?	X	X	X	
Prioridad	¿Cuándo toma una decisión financiera, cuáles son sus prioridades?	X	X	X	
Responsabilidad	¿Logra asumir la responsabilidad cuando toma decisiones financieras?	X	X	X	
Tiempo	¿Dispone del tiempo necesario para tomar decisiones financieras?	X	X	X	



Firma del evaluador  
DNI

Pd.: el presente formato debe tomar en cuenta:

Williams y Webb (1994) así como Powell (2003), mencionan que no existe un consenso respecto al número de expertos a emplear. Por otra parte, el número de jueces que se debe emplear en un juicio depende del nivel de experticia y de la diversidad del conocimiento. Así, mientras Gable y Wolf (1993), Grant y Davis (1997), y Lynn (1986) (citados en McGartland et al. 2003) sugieren un rango de **2** hasta **20 expertos**, Hyrkäs et al. (2003) manifiestan que **10 expertos** brindarán una estimación confiable de la validez de contenido de un instrumento (cantidad mínimamente recomendable para construcciones de nuevos instrumentos). Si un 80 % de los expertos han estado de acuerdo con la validez de un ítem éste puede ser incorporado al instrumento (Voutilainen & Liukkonen, 1995, citados en Hyrkäs et al. (2003).

Ver : <https://www.revistaespacios.com/cited2017/cited2017-23.pdf> entre otra bibliografía.

Tercer experto:

## Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Cuestionario para medir la Estrategia de financiamiento y su influencia en la toma de decisiones de la Empresa de Transporte y Maquinaria CEAT S.R.L.". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico.

Agradecemos su valiosa colaboración.



### 1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	Roberto Ignacio <del>Enriquez</del> Morales
Grado profesional:	Maestría (x) Doctor ( )
Área de formación académica:	Clínica ( ) Social ( ) Educativa (x) Organizacional ( )
Áreas de experiencia profesional:	
Institución donde labora:	
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años (x) Más de 5 años ( )
Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde)	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.

### 2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

### 3. Datos de la escala (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

Nombre de la Prueba:	Cuestionario para medir "Estrategia de financiamiento y su influencia en la toma de decisiones de la Empresa de Transporte y Maquinaria CEAT S.R.L."
Autor:	<del>Yajper</del> Gonzales, Luis Alexander
Procedencia:	Chiclayo
Administración:	
Tiempo de aplicación:	15 minutos
Ámbito de aplicación:	
Significación:	El cuestionario está compuesto por: Variable 1: Estrategia de financiamiento, dimensiones: Conocimiento de Finanzas, Capacitación en resiliencia empresarial, Estados financieros Variable 2: Toma de decisiones, dimensiones: Naturaleza de la información, Divulgación, Percepción, Factores internos, Factores externos, Tecnologías de la información.

### 4. Soporte teórico

(describir en función al modelo teórico)



Variable	Dimensión	Definición
Estrategia de financiamiento	Conocimiento de Finanzas, Capacitación en resiliencia empresarial, Estados financieros	Wheelen et al. (2018) mencionan que es el proceso mediante el cual se analiza el impacto financiero de las decisiones estratégicas a nivel corporativo y comercial e identifica las mejores acciones financieras.
Toma de decisiones	Naturaleza de la información, Divulgación, Percepción, Factores internos, Factores externos, Tecnologías de la información.	Kozioł y Wiśniewska (2020) detallan que es el proceso mediante el cual los directivos y otros responsables de una empresa eligen entre varias soluciones viables para cumplir los objetivos de la organización, en donde identifican un problema, estudian y producen alternativas, evalúan las posibilidades, eligen la mejor y la ejecutan

##### 5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación a usted le presento el cuestionario "Estrategia de financiamiento y su influencia en la toma de decisiones de la Empresa de Transporte y Maquinaria CEAT S.R.L." elaborado por Yajen Gonzales, Luis Alexander en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.



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

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

**Dimensiones del instrumento:** Conocimiento de Finanzas, Capacitación en resiliencia empresarial, Estados financieros

**Objetivo de la variable:** Evaluar las estrategias de financiamiento de la Empresa Transporte y Maquinaria CEAT SRL

**Primera dimensión:** Conocimiento de Finanzas

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Análisis de datos financieros	Realizan proyecciones de los estados financieros.	X	X	X	
Vistas externas competitivas	El análisis financiero y las vistas externas garantizan obtener ganancias.	X	X	X	
Aprendizaje de la postura	Existe una postura competitiva que mantenga a la empresa en el camino del crecimiento.	X	X	X	

• **Segunda dimensión:** Capacitación en resiliencia empresarial

INDICADORES	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Resiliencia competitiva	Este sector es competitivo, muestra cierta resiliencia como competencia.	X	X	X	
Pasión Innovadora	Es innovador en la introducción de ideas atractivas para sostener la empresa.	X	X	X	
Cursos vocacionales	Cuenta con la introducción de cursos de formación profesional para la formación práctica.	X	X	X	



• Tercera dimensión: Estados financieros

INDICADORES	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Libros financieros	Cuenta con el conocimiento de cómo se manejan los libros financieros.	X	X	X	
Registros financieros	Realizan estados financieros en el área donde labora.	X	X	X	
Comentarios de los clientes objetivo	Sopesan los objetivos y comentarios necesarios de los clientes.	X	X	X	

**Dimensiones del instrumento:** Naturaleza de la información, Divulgación, Percepción, Factores internos, Factores externos, Tecnologías de la información.

**Objetivo de la variable:** Analizar proceso de toma de decisiones de la Empresa Transporte y Maquinaria CEAT SRL

INDICADORES	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Determinación del objetivo principal	Determinar el objetivo principal de la inversión contribuye al éxito de la decisión de inversión.	X	X	X	
Identificación de factores clave	Una decisión de inversión exitosa depende de la identificación de los factores clave en la decisión de inversión.	X	X	X	
Recopilación de información	Recopilar la información adecuada antes de tomar una decisión de inversión contribuye a tomar una decisión de inversión racional.	X	X	X	
Rendimientos esperados	Evaluar los rendimientos esperados de las alternativas de inversión disponibles es un factor clave para encontrar la mejor alternativa.	X	X	X	
Informes financieros	Considero suficientes los informes financieros emitidos por las empresas en las que deseo invertir, especialmente la política de dividendos, para tomar la decisión de inversión.	X	X	X	
Estrategia de investigación	La estrategia de inversión se basa en lograr un equilibrio entre los elementos de rentabilidad y riesgo.	X	X	X	



Roberto Y. Enriquez Morales  
CMI - ABOGADO  
REG. CAL. 1713

Firma del evaluador  
DNI

Pd.: el presente formato debe tomar en cuenta:

Williams y Webb (1994) así como Powell (2003), mencionan que no existe un consenso respecto al número de expertos a emplear. Por otra parte, el número de jueces que se debe emplear en un juicio depende del nivel de experticia y de la diversidad del conocimiento. Así, mientras Gable y Wolf (1993), Grant y Davis (1997), y Lynn (1986) (citados en McGartland et al. 2003) sugieren un rango de 2 hasta 20 expertos, Hyrkäs et al. (2003) manifiestan que 10 expertos brindarán una estimación confiable de la validez de contenido de un instrumento (cantidad mínimamente recomendable para construcciones de nuevos instrumentos). Si un 80 % de los expertos han estado de acuerdo con la validez de un ítem éste puede ser incorporado al instrumento (Voutilainen & Liukkonen, 1995, citados en Hyrkäs et al. (2003).

Ver : <https://www.revistaespacios.com/cited2017/cited2017-23.pdf> entre otra bibliografía.

## **Anexo 5. Entrevistas**

### **Entrevista al gerente**

- 1. ¿Cuáles son las estrategias financieras que utiliza para aumentar el rendimiento de la empresa?**

Por las Ventas: Aumentar el número de productos vendidos y/o servicios prestados.

- 2. ¿Cómo mide la eficacia de las estrategias adoptadas?**

Retornando la inversión: ventas vs lo invertido en lograr esas ventas.

- 3. ¿Cómo afronta los retos que se le plantean?**

De una manera óptima y una visión posita.

- 4. ¿Qué otra información desea compartir sobre las estrategias financieras que ha adoptado para aumentar la rentabilidad?**

Innovaciones tecnológicas (aplicativos, redes sociales, etc).

- 5. ¿Dispone de toda la información antes de tomar decisiones financieras?**

Se dispone de toda la información. Pero implica muchos riesgos es por ello sería lo más recomendable no apresurarnos a la toma de decisiones.

- 6. ¿Cuándo toma una decisión financiera, ¿cuáles son sus prioridades?**

Tener en claro nuestros objetivos y proyectos financieros con una buena educación financiera.

- 7. ¿Logra asumir la responsabilidad cuando toma decisiones financieras?**

De eso se trata de asumir los riesgos y retos que puede conllevar la rentabilidad de la empresa.

- 8. ¿Dispone del tiempo necesario para tomar decisiones financieras?**

Si tomas la decisión muy apresurada esto con llevaría a un riesgo financiero (mala inversión)

## Entrevista al administrador

- 1. ¿Cuáles son las estrategias financieras que utiliza para aumentar el rendimiento de la empresa?**

Por Costo de Producción: Obtener descuentos adicionales en las adquisiciones de bienes materiales y/o servicios.

- 2. ¿Cómo mide la eficacia de las estrategias adoptadas?**

Número de transacciones (por las ventas realizadas)

- 3. ¿Cómo afronta los retos que se le plantean?**

Afrontando retos y problemas sin huir de ello.

- 4. ¿Qué otra información desea compartir sobre las estrategias financieras que ha adoptado para aumentar la rentabilidad?**

Accesos y facilidades a los productos sin restricciones (precios).

- 5. ¿Dispone de toda la información antes de tomar decisiones?**

Quizás no dispongas a la mano la información, pero lo puedes solicitar a los expertos como: contadores, administradores etc. y a si tomar una buena decisión.

- 6. ¿Cuándo toma una decisión financiera, ¿cuáles son sus prioridades?**

Analizar bien para poder planificar nuestra situación financiera con un buen asesoramiento.

- 7. ¿Logra asumir la responsabilidad cuando toma decisiones financieras?**

Reconocer las implicancias que somos los únicos responsables de la situación financiera actual.

- 8. ¿Dispone del tiempo necesario para tomar decisiones financieras?**

No se trata de disponer el tiempo necesario sino de tomar una buena decisión adecuada sin que haya alguna implicancia financiera para la empresa.

## Entrevista al contador

- 1. ¿Cuáles son las estrategias financieras que utiliza para aumentar el rendimiento de la empresa?**

Por gastos Operativos: Incrementar la productividad del personal a través de capacitación, motivación, etc.

- 2. ¿Cómo mide la eficacia de las estrategias adoptadas?**

Tasa de conversión de las ventas (reajustando los precios y poder tener acceso a ello)

- 3. ¿Cómo afronta los retos que se le plantean?**

Planteando un plan de acción para no sufrir periódicamente pérdidas.

- 4. ¿Qué otra información desea compartir sobre las estrategias financieras que ha adoptado para aumentar la rentabilidad?**

Vender o liquidar los activos fijos obsoletos o improductivos (alquilarlos sería mejor).

- 5. ¿Dispone de toda la información antes de tomar decisiones financieras?**

Al tener toda la información se requiere tener de conocimiento exacto de la solvencia, liquidez y rentabilidad para tomar una buena decisión.

- 6. ¿Cuándo toma una decisión financiera, ¿cuáles son sus prioridades?**

Planificar y definir objetivos financieros para poder tener una economía más estable y saludable.

- 7. ¿Logra asumir la responsabilidad cuando toma decisiones financieras?**

Tenemos que tener en cuenta nuestras acciones y elecciones pasadas esto contribuyen en nuestra situación actual y así poder cambiarlos.

- 8. ¿Dispone del tiempo necesario para tomar decisiones financieras?**

Si dispongo del tiempo, dependiendo de la cantidad de trabajo y las coordinaciones con los otros puestos.

## Anexo 6

### Autorización de uso de información de empresa

Yo **ALDANA GALLO JUAN ALBERTO** identificado con DNI N° 17607261, en mi calidad de **GERENTE GENERAL** del área de Administración **DE LA EMPRESA DE TRANSPORTE Y MAQUINARIA CEAT SRL**, con R.U.C N° **20480500939**, ubicada en la calle Huáscar N° 987 de la ciudad Olmos – Lambayeque – Lambayeque.

#### OTORGO LA AUTORIZACIÓN,

Al señor Luis Alexander Yaipen Gonzales, Identificado con DNI N° 74924963, de la Facultad de Ciencias Empresariales, Carrera profesional Contabilidad, para que utilice la siguiente información de la empresa: entrevistas aplicadas a la gerencia y las encuestas a los colaboradores; con la finalidad de que pueda desarrollar su  Tesis para optar el Título Profesional,  Trabajo de investigación para optar al grado de Bachiller,  Trabajo académico,  Otro (especificar).

Indicar si el Representante que autoriza la información de la empresa, solicita mantener el nombre o cualquier distintivo de la empresa en reserva, marcando con una "X" la opción seleccionada.

Mantener en Reserva el nombre o cualquier distintivo de la empresa; o

Mencionar el nombre de la empresa.



EMPRESA DE TRANSPORTE Y MAQUINARIA  
CEAT SRL  
*Juan Aldana Gallo*  
JUAN ALDANA GALLO  
GERENTE GENERAL

Firma y sello del Representante Legal<sup>6</sup>  
DNI: 17607261

El Estudiante declara que los datos emitidos en esta carta y en el Trabajo de Investigación / en la Tesis son auténticos. En caso de comprobarse la falsedad de datos, el Estudiante será sometido al inicio del procedimiento disciplinario correspondiente; asimismo, asumirá toda la responsabilidad ante posibles acciones legales que la empresa, otorgante de información, pueda ejecutar.

Firma del Estudiante  
DNI: 74924963

<sup>6</sup> Este documento es firmado por el representante legal de la institución o a quien este delegue.