



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Gestión Financiera y Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los
Olivos, 2023**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORA:

Vílchez Castillo, Leslie Victoria (orcid.org/0000-0003-1487-414X)

ASESORA:

Dra. Grijalva Salazar, Rosario Violeta (orcid.org/0000-0001-9329-907X)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA — PERÚ

2024



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, GRIJALVA SALAZAR ROSARIO VIOLETA, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, asesor de Tesis titulada: "Gestión Financiera y Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los Olivos, 2023", cuyo autor es VILCHEZ CASTILLO LESLIE VICTORIA, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 18%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

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

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

LIMA, 20 de Junio del 2024

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
GRIJALVA SALAZAR ROSARIO VIOLETA DNI: 09629044 ORCID: 0000-0001-9329-907X	Firmado electrónicamente por: RGRIJALVASA el 20- 06-2024 19:19:02

Código documento Trilce: TRI - 0767480



Declaratoria de Originalidad del Autor

Yo, VILCHEZ CASTILLO LESLIE VICTORIA estudiante de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, declaro bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Gestión Financiera y Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los Olivos, 2023", es de mi autoría, por lo tanto, declaro que la Tesis:

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

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

Nombres y Apellidos	Firma
LESLIE VICTORIA VILCHEZ CASTILLO DNI: 72913737 ORCID: 0000-0003-1487-414X	Firmado electrónicamente por: LVILCHEZCA27 el 20- 06-2024 19:17:30

Código documento Trilce: TRI - 0767479

DEDICATORIA:

La presente investigación es dedicada a mí misma como parte de esfuerzo propio así como a la fomentación de la investigación académica e innovadora.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a mi entorno cercano y a mis asesores por la tolerancia y apoyo constante para el avance y término de la presente investigación.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

CARÁTULA.....	i
DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DEL ASESOR	ii
DECLARATORIA DE ORIGINALIDAD DE AUTOR	iii
DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO	v
ÍNDICE DE CONTENIDOS.....	vi
ÍNDICE DE TABLAS	vii
RESUMEN	viii
ABSTRACT	ix
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. METODOLOGÍA.....	9
III. RESULTADOS.....	13
IV. DISCUSIÓN.....	22
V. CONCLUSIONES.....	29
VI. RECOMENDACIONES.....	31
REFERENCIAS.....	33
ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N°1: Escala de Likert	10
Tabla N°2: Estadísticas de fiabilidad - Variable 1	12
Tabla N°3: Estadísticas de fiabilidad - Variable 2	12
Tabla N°4: Item 5	13
Tabla N°5: Item 8	13
Tabla N°6: Item 9	14
Tabla N°7: Item 17	14
Tabla N°8: Item 22	15
Tabla N°9: Item 33	15
Tabla N°10: Pruebas de Normalidad	16
Tabla N°11: Correlación V1 y V2	17
Tabla N°12: Correlación V1D1 y V2	18
Tabla N°13: Correlación V1D2 y V2	19
Tabla N°14: Correlación V1D3 y V2	19
Tabla N°15: Correlación V1D4 y V2	20
Tabla N°16: Correlación V1D5 y V2.....	21

RESUMEN

El término Emprendimiento ha resonado en los últimos años haciendo notar la relevancia de las micro y pequeñas empresas en el aspecto económico y social; sin embargo, el factor financiero es uno de los que más entra a tallar en su continuidad en el tiempo. La presente investigación contribuye en el ODS trabajo decente y crecimiento económico; asimismo tuvo como objetivo principal determinar la relación entre la gestión financiera y el desarrollo empresarial en las mypes en Los Olivos, 2023. Su metodología fue no experimental correlacional y la recolección de datos se realizó mediante un cuestionario. En los resultados se evidencia escasez de personal de alta capacitación y experiencia en finanzas como para gestionar adecuadamente los recursos de una empresa con el objetivo de tener crecimiento empresarial.

Palabras clave: Gestión Financiera, Desarrollo empresarial, MYPE.

ABSTRACT

The term entrepreneurship has resonated in recent years, highlighting the relevance of micro and small enterprises in the economic and social aspect; however, the financial factor is one of the most important in their continuity over time. This research contributes to the SDG decent work and economic growth; its main objective was to determine the relationship between financial management and business development in small and medium-sized enterprises in Los Olivos, 2023. Its methodology was non-experimental correlational and data collection was done through a questionnaire. The results show a shortage of highly trained and experienced personnel in finance to adequately manage the resources of a company in order to achieve business growth.

Keywords: Financial Management, Business Development, MSE.

I. INTRODUCCIÓN

En el mundo empresarial, la liquidez y la gestión financiera juegan roles cruciales en la salud y el desarrollo de las empresas. Tal como sustenta la teoría de la deuda y la estructura del capital, la liquidez es vital para la supervivencia de una empresa, ya que le permite a esta pagar sus deudas y financiar sus operaciones.

La mejora o la búsqueda de la eficiencia en la gestión financiera de una entidad es importante para su propio desarrollo empresarial así como su efecto en la sociedad, de manera que contribuye principalmente con el Objetivo de Desarrollo Sostenible (ODS) de Trabajo decente y crecimiento económico, al generar empleo formal para los ciudadanos de una nación.

En los últimos años se ha popularizado el término “emprendimiento” y “empresedor”, alegando al acto y persona en búsqueda de oportunidades a aprovechar con fin de mejorar las condiciones de la sociedad. Lo último no solo es referido al acto social o cultural sino también al aporte tecnológico y en el campo empresarial, según Gomez (2021), el cual satisface necesidades de manera innovadora.

Desde el año 2020 hubo notorio incremento en la apertura de empresas emergentes, en consideración al contexto mundial de aquel periodo. En el caso de emprendedores y Startups, Arboleda, Morán, Méndez, Véliz, Loor y Aguirre afirman que estos regularmente son caracterizados por su innovación y agilidad, pero también se enfrentan duramente a desafíos de mercado de alta competencia en constante cambio, aparte de su supervivencia y éxito con recursos financieros limitados con exigencia a adaptarse rápidamente a las necesidades financieras. De manera que con dichas características situacionales, una gestión financiera efectiva se convierte en un elemento crítico para el progreso y la viabilidad a largo plazo (2023).

A nivel mundial, las micro y pequeñas empresas (MYPES) enfrentan desafíos significativos en cuanto a su situación financiera. Estas empresas a menudo se ven limitadas por su acceso a las fuentes de financiamiento, lo que puede dificultar su capacidad para mantener niveles adecuados de liquidez y gestionar eficientemente

sus recursos financieros. Además, la falta de experiencia en la gestión financiera y la alta competencia en el mercado también son factores que influyen en su situación financiera.

En el contexto específico del Perú, las MYPES enfrentan desafíos adicionales debido a la estructura económica y empresarial del país. Por un lado, la falta de acceso al financiamiento debido principalmente a la valorización de activos en comparación con las grandes empresas; por otro lado, la falta de planificación financiera que afecta directamente en el estado situacional financiero de la empresa; finalmente, la falta de educación financiera, Aguilar menciona que ello puede tener un efecto positivo al reducir limitaciones financieras y aumentar actividades de mejora en las empresas pero no es una situación global (2023).

Para el año 2021, el INEI publicó que las microempresas constituyen el 95.6% de las mipymes peruanas, seguido por el 3.8% en pequeñas empresas y el 0.1% en medianas empresas. Encontrándose localmente el 27.4% de estas en el departamento de Lima, seguida de Piura (8.2%) y Lambayeque (6.4%). En este grupo diferenciado por su tamaño e ingresos, se consideran empresas dedicadas mayormente al comercio (48.2%) y servicios (32.5%), según el Ministerio de Producción.

Por lo reflejado en la estadística e investigaciones precedentes sobre problemáticas financieras recurrentes en las empresas emergentes peruanas, se hace hincapié en la importancia de la educación financiera para la dirección y manejo de los recursos financieros en las micro y pequeñas empresas en uno de los rubros más abordados en Lima.

Al tener como limitación la capacidad de estudio sobre la población de la localidad del departamento de Lima, es entonces que se propone el título de la presente investigación a “Gestión Financiera y Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los Olivos, 2023”, la cual tiene como problema general ¿cuál es la relación de la Gestión Financiera y el Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los Olivos, 2023? Siendo los problemas específicos: ¿Cuál es la relación entre la Planificación Financiera y el Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los Olivos, 2023?, ¿Cuál es la relación entre el Análisis Financiero y el Desarrollo Empresarial en las MYPE en

Los Olivos, 2023?, ¿Cuál es la relación entre la Inversión y el Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los Olivos, 2023?, ¿Cuál es la relación entre la Gestión de Financiación y el Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los Olivos, 2023? y ¿Cuál es la relación entre la Gestión del Riesgo y el Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los Olivos, 2023?

La investigación se justifica en a) académicamente como fuente de consulta para los interesados en conocer la relación de la liquidez con la gestión financiera en las MYPE en el Perú; b) socialmente, como fuente de conocimiento e impulso para quienes tengan intención de iniciar una empresa o ya encontrarse dirigiendo una, de manera que genere interés y acción.

De tal manera que el objetivo general fue determinar la relación entre la Gestión Financiera y el Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los Olivos, 2023. Asimismo, los objetivos específicos fueron: Determinar la relación entre la Planificación Financiera y el Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los Olivos, 2023; determinar la relación entre el Análisis Financiero y el Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los Olivos, 2023; determinar la relación entre la Inversión y el Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los Olivos, 2023; determinar la relación entre la Gestión de Financiación y el Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los Olivos, 2023; determinar la relación entre la Gestión del Riesgo y el Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los Olivos, 2023.

Para realizar el reciente estudio, se reviso y analizo informes en relación a las variables y problemática, siendo estos recursos artículos científicos, libros y tesis de investigación:

Mendoza, Macias y Parrales (2021) en su publicación “Desarrollo empresarial de las MIPYMES ecuatorianas: su evolución 2015-2020” analizan la evolución de estas empresas con menos de 200 trabajadores en Ecuador durante el periodo de 6 años. Para ello utilizaron como metodología al análisis documental de manera descriptiva, con enfoque mixto siendo no experimental con diseño longitudinal. Tras su análisis observaron que la evolución de las MIPYMES fue decreciente a causa de los limitantes en gestión administrativa. Mencionando que la no definición de modelo

de negocio, planeación estratégica, gestión de conocimiento y apoyo del Estado son factores que limitan aprovechar las oportunidades que puedan presentarse en el competitivo mercado; concluyendo en que en las MYPE no se puede hablar de un desarrollo empresarial.

Zaitsev (2023) en su publicación titulada *The role of management accounting in the sustainable development of small enterprises: an analytical review of challenges and opportunities* tuvo el objetivo de describir el papel de la contabilidad de gestión dentro del desarrollo sostenible de las empresas pequeñas. A lo cual concluye en que la contabilidad de gestión contribuye significativamente en las pequeñas empresas para aprovechar oportunidades empresariales así como el ser herramienta para tomar decisiones más informadas al dar acceso a reportes y análisis de información financiera detallada y comprensible. Aparte, los resultados también mostraron que el tercio de empresas en Ucrania son consideradas pequeñas, siendo un considerable número; por lo que resalta la importancia de la optimización de sus procedimientos de gestión en estas para el desarrollo económico nacional.

Angulo en su publicación del 2016, *“La Gestión efectiva del capital de trabajo en las empresas”*, su objetivo principal fue determinar cuál es la manera en la que la empresa debe financiarse y determinar la distribución en su estructura. Concluyó en que el capital de trabajo es la base del ciclo operativo de la entidad y que la disminución de este se refleja en la insuficiencia de liquidez para cubrir los costos de la actividad económica en la misma. Por ende, la gestión eficiente de dicho factor se refleja en la liquidez basta para el cumplimiento de las obligaciones de la entidad: proveedores, entidades de financiamiento, clientes y colaboradores evitando así la insolvencia técnica.

Nguyen y Canh (2021) en su publicación *“Formal and informal financing decisions of small businesses”* tuvieron el objetivo de explicar los factores que afectan en la decisión de financiamiento en las MYPE, para lo cual consideran tres dimensiones y cuatro clasificaciones de empresas en su marco teórico propuesto. A lo cual concluyeron que las características regularmente asignadas a las MYPE respecto a la decisión de financiación son insuficientes, ello tras hallar que la

estrategia para el financiamiento depende de la ubicación, recursos y propietario de la entidad.

Zambrano, Sanchez y Correa en su investigación “Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador” publicada en el 2021 utilizaron el método cuantitativo, descriptivo con diseño transversal con una muestra total de 29 861 microempresas de Ecuador. Los resultados indicaron que el promedio de endeudamiento y la liquidez corriente media son mayores en la provincia con el mayor porcentaje de microempresas en el país; caso distintivo al resto de provincias, las cuales reportaron mejor rentabilidad financiera promedio en el país.

Delfin y Rodriguez (2022) publicaron su investigación “Gestión de tesorería y liquidez en las empresas de seguros en Perú”. Su objetivo fue demostrar cómo influye la gestión de tesorería sobre la liquidez en las aseguradoras de Lima. Para ello, su metodología aplicada fue igual a la del presente estudio, considerando 15 trabajadores del área contable como población de estudio. De los resultados se concluyó que la gestión eficiente de la tesorería, como área, influye positivamente en la liquidez, lo cual se logra mediante acciones calificadas: gestión, registro y respectivo control de los ingresos y egresos.

Mayett, Zuluaga y Guerrero, en el 2022, su investigación “Gestión financiera y desempeño en MiPyMes Colombianas y Mexicanas” de la cual su fin fue dimensionar el grado en el que se aplican criterios financieros y criterios no financieros. Para ello su enfoque fue cuantitativo, descriptivo, diseño no experimental; considerando 74 MIPYMES de México y Colombia del 2018 al 2020 como población de estudio. De los resultados concluyeron que los mexicanos invierten poco en su educación para dirigir y gestionar su emprendimiento ya que regularmente su tiempo se evoca en trámites con las entidades públicas locales.

Vivanco (2023), en su investigación “La planeación financiera como base de permanencia de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas”, tuvo el objetivo de establecer a la planificación como necesidad base sobre las actividades operativas las Mipyme. Para ello utilizó el método Cualitativo, descriptivo. Concluyó que la Planeación de los recursos financieros sirve como herramienta indispensable en el

crecimiento y permanencia en el tiempo de este grupo de empresas de tal manera que puedan acceder a recursos clave para su desarrollo, en base a información real.

Por consiguiente se presentan ciertas teorías y definiciones que sustentan las variables de la investigación con una acción especializada por personas profesionales llamados autores.

García y Sorhegui (2020), en su publicación en la revista *Ecociencia* buscaron estudiar la innovación empresarial considerando el enfoque integral de la teoría de los recursos y capacidades. A lo cual concluyeron que dicha teoría aún está en evolución y que en esta consideran a la empresa en jerarquía.

Por relevancia, la teoría del Trade-Off ; según Franco Modigliani y Merton Miller, esta plantea que existe un equilibrio entre la liquidez y la rentabilidad en las decisiones financieras de una empresa (2014). Asimismo, Stewart y Franklin, hacen mención por medio de sus publicaciones que las empresas deben encontrar un equilibrio entre mantener niveles adecuados de liquidez para afrontar todas sus obligaciones financieras y así buscar oportunidades de inversión que generen rentabilidad.

Respecto a la teoría del ciclo de conversión de efectivo, Jamer Sagner, en el 2014 muestra cómo una gestión eficiente del capital de trabajo puede tener un impacto significativo en la salud financiera y el rendimiento de las empresas. Dicha teoría se centra en el tiempo que tardan los recursos de una empresa en convertirse en efectivo. Plantea que la gestión eficiente del ciclo de conversión de efectivo, que abarca aspectos como la gestión de inventarios, cuentas por cobrar y cuentas por pagar, puede mejorar la liquidez y la rentabilidad de una empresa.

La teoría del Crecimiento Empresarial, se enfoca en las diferentes etapas del crecimiento de una empresa, desde su fundación hasta su madurez o declive. Explica cómo las empresas atraviesan distintas fases, como el arranque o iniciación, el crecimiento rápido, la madurez y la declinación, y cómo deben adaptarse a los desafíos y oportunidades que se presentan en cada una de sus diversas etapas. A dichas etapas, las nombra como “sucesivas reorganizaciones” y Rodríguez comenta su significativa relación y no compenetración con el desarrollo empresarial,

refiriéndose a la atención en los aspectos cualitativos del desarrollo así como a los aspectos cuantitativos del crecimiento empresarial (2024).

La ventaja competitiva, siendo término establecido por Michael Porter en 1980, del cual hace referencia a aquello diferencial ofrecido que no posean o dispongan otras empresas, personas u organizaciones pero que además ello sea sostenible en el tiempo, considerando la versatilidad en su mercado, con el fin de sobresalir en la competencia. Asimismo, La universidad Piloto de Colombia afirma que la teoría como tal fue formulada por David Ricardo, quien recomienda a una nación sobre la producción de bienes y servicios en los que puede especializarse con mínimo costo de oportunidad en comparación con otras naciones a pesar de no tener una ventaja absoluta como resultado (s.f.).

La teoría del Riesgo y Rendimiento reconoce la existencia de la relación directamente proporcional entre el riesgo y el rendimiento respecto a las inversiones. Es decir, al presentarse mayor riesgo en un proyecto de inversión hay mayor potencial de mejor rendimiento o viceversa. La Universidad de Guanajuato indica que la gestión del riesgo es un proceso que permita la identificación, medida control y gestión de los riesgos relacionados a la inversión, por lo que la gestión de riesgos se vuelve un proceso base y fundamental del área de finanzas, permitiendo también la toma de decisiones y su respectiva retroalimentación (2021) .

El gobierno corporativo, como teoría, se refiere al sistema de normas y prácticas que regulan la dirección y el control del ente. Una estructura de gobierno corporativo sólida es esencial para proteger los derechos de los accionistas, promover la transparencia organizacional a la par de la rendición de cuentas, y dar garantía sobre la toma de decisiones estratégicas sólidas. Además, el Chartered Governance Institute UK & Ireland indica que al definir quiénes toman decisiones respecto a los desafíos que se presenten en la empresa, se establecen procesos de toma de decisión con el fin de seguir sus objetivos otorgando facilidades en dirección a los directivos (2024, prrf.1-2).

Mientras que Ramirez y Flores definen a la gestión financiera como el proceso constituido de tres fases: planificación, organización y control; referido

sobre los recursos financieros que dispone la entidad, con el fin de cumplir con los objetivos propuestos para el desarrollo de la empresa (2020).

Bintara afirma que el capital de trabajo es necesario para ejecutar las actividades de una empresa continuamente. Asimismo menciona que la liquidez también está involucrada en las actividades a corto plazo para hacer frente a las obligaciones corrientes (2020).

La liquidez es definida como “la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo”; asimismo Ramirez y Vargas consideran dicho plazo como máximo de un año (2020).

La planificación financiera es conocida como el proceso de crear un plan detallado para administrar recursos financieros de manera eficaz con el fin de alcanzar objetivos de desarrollo de la entidad en el largo plazo (Vivanco, 2023).

La hipótesis general es que existe una relación entre la Gestión Financiera y el Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los Olivos, 2023. Y las hipótesis específicas son: Existe una relación entre el Desarrollo Empresarial y la Planificación Financiera en las MYPE en Los Olivos, 2023; existe relación entre el Desarrollo Empresarial y el Análisis Financiero en las MYPE en Los Olivos, 2023; existe relación entre el Desarrollo Empresarial y la Inversión en las MYPE en Los Olivos, 2023; existe relación entre el Desarrollo Empresarial y la Gestión de Financiación en las MYPE en Los Olivos, 2023; y que existe relación entre el Desarrollo Empresarial y la Gestión del Riesgo en las MYPE en Los Olivos, 2023.

II. METODOLOGÍA

Al ser una investigación que toma como referencia y base al conocimiento teórico con aplicación práctica para resolver una problemática, el tipo de la presente investigación fue aplicada. Además, como hace mención Rodríguez en el 2022, la investigación aplicada tiene el objetivo de desarrollar un conocimiento anteriormente estudiado; mientras que la investigación básica busca generar nuevos conocimientos o modificarlos (p.19). Por el objetivo principal de la investigación y obtener resultados que ayuden a responder la problemática, el enfoque fue cuantitativo. El diseño de la presente investigación fue no experimental, como indicó Villanueva en el 2022, la información fue recolectada sin alterar la variables independientes permitiendo que estas se estudien en su realidad para posteriormente ser analizadas (p.39).

Respecto a las limitaciones presentadas: acceso a la información financiera porque según estudios la mypes no se enfocan a analizar constantemente sus índices financieros para la toma de decisiones. Además, la inseguridad de compartir su información financiera y el conocimiento técnico por parte de los responsables del área de estudio. La pretensión en este documento fue revelar una situación financiera cualitativa repetitiva en la mayoría de las mype en el Perú, lo cual se refleja en los resultados.

Asimismo, Rodríguez (2022) indica que los estudios longitudinales, como se ameritó en la presente investigación, se caracteriza por el seguimiento de las variables u objetos de estudio, dos medidas en el periodo de estudio además de su respectivo análisis estadístico de cada una de estas (p.378). La presente investigación fue correlacional; la información fue recabada en un tiempo único y el fin es hallar la relación entre esta y la segunda variable; como lo explica Cravino (2021, p.158).

Para la Variable 1, Gestión Financiera, se aplicó como método operacional a la encuesta y análisis documental, mediante un formulario de preguntas que se realizó a un número de personas, luego se obtuvo información necesaria a partir de una muestra elegida. Se opera en 5 dimensiones: Planificación Financiera, Análisis Financiero, Inversión, Gestión de Financiación y Gestión del Riesgo.

Para la Variable 2, Desarrollo Empresarial, se aplicó como método operacional a la encuesta y análisis documental, mediante un formulario de preguntas que se realizó a un número de personas, luego se obtuvo información necesaria a partir de una muestra elegida. Se opera en 5 dimensiones: Económica, Estratégica, Operativa, Organizacional y Social y Ambiental.

Reyes (2022), hace hincapié en lo fundamental de la definición de los indicadores considerados para una investigación. Sostiene que el definirlos adecuadamente, conlleva a que la investigación pueda llegar a un análisis por indicador, de manera que se genera aportes específicos de los cuales al discutir se obtengan resultados que satisfagan concretamente los objetivos de la investigación, siendo ello más relevante que el simple análisis conceptual de las variables y dimensiones estudiadas (p.23).

Tabla 1

Escala de Likert

Puntuación	Frecuencia
1	Nunca
2	Casi Nunca
3	A veces
4	Casi Siempre
5	Siempre

Nota. La escala de Likert fue considerada como escala de medición para la clasificación de respuestas en el cuestionario aplicado en este estudio.

Tras la confiabilidad del instrumento de recolección de datos, estos son aplicados selectivamente a la población de interés para la investigación, de manera que dichos datos obtenidos sean procesados en acto seguido. La población es considerada como el todo a estudiar, limitándose por los caracteres o cualidades discriminadoras con fin de la investigación. En este caso la población estuvo conformada por el personal comprometido en las actividades financieras o su puesto tenga la responsabilidad de decisión de las medidas a tomar en dicha área.

Estadísticamente, la muestra contiene datos pertenecientes a una población de estos mismos. Es decir, forma parte de un total de objetos a estudiar, siendo representante fiel de la población (Pietro, 2022, p.12). Nuestra muestra abarcó la información y datos considerados para la población en su totalidad, ello debido a que la discriminación de algunos elementos podría afectar en la investigación y su análisis. Es decir, la muestra comprenderá la totalidad de la población. Por otro lado, la población considerada para responder el instrumento del cuestionario fueron aquellos trabajadores del área de finanzas de la MYPE. Dicho personal, en base a la respuesta del funcionario a cargo, es un total de 5 personas.

Asimismo, se utilizó la técnica de análisis documental para la inserción de información; asimismo, Aguilar (2021) comenta que el muestreo es aquel proceso por el cual se discriminan características para limitar un determinado grupo a conveniencia de la investigación con el fin de realizar un estudio estadístico (p.36). Se utilizó la técnica análisis documental, debido a que esta es una unidad de análisis por la cual se selecciona la población para realizar un estudio. En otras palabras, a partir de estas se obtiene información empírica (Caro, 2020, p.23). La unidad de análisis fueron los datos resultados de la aplicación del cuestionario e información cualitativa inferida del mismo. La observación fue la técnica a utilizar en la investigación debido a que, como mencionan Rebollo y Ábalos (2023), esta es relevante en los estudios científicos, al basarse en los hechos (p.32). Dichos hechos son el acervo documental y de datos contables presentados en los estados financieros y el acervo documental del lugar de estudio.

Al utilizarse instrumentos elaborados específicamente para la presente investigación, estos pasaron por el proceso de validación por medio de fichas debidamente redactadas y firmadas por expertos con estudios y experiencia en relación al estudio, para finalmente tener la certeza de que estos son viables para la recolección de datos. Asimismo, para la evaluación de fiabilidad procesado en el SPSS versión 28 se consideró los rango del Alfa de Cronbach, el cual es escalado en seis calificaciones desde inaceptable de 0 a 0.5 hasta la calificación de excelente cuando la confiabilidad de la prueba es superior a 0.9.

Tabla 2

Estadísticas de fiabilidad - Variable 1

Alfa de Cronbach	N de elementos
.757	30

Nota. De acuerdo al resultado obtenido en el Alfa de Cronbach que he utilizado para poder validar mi instrumento se obtuvo el resultado de Aceptable.

Tabla 3

Estadísticas de fiabilidad - Variable 2

Alfa de Cronbach	N de elementos
.944	30

Nota. De acuerdo al resultado obtenido en el Alfa de Cronbach que he utilizado para poder validar mi instrumento se obtuvo el resultado de Excelente.

Se aplicó el método de investigación documental mediante la observación y análisis de información relacionada a las variables, espacio y tiempo de estudio. La información requerida se procesó estadísticamente mediante Hojas de cálculo de Google aplicando funciones estadísticas y relacionando directamente la data recolectada.

Cabe mencionar que este estudio cumple con las normas APA, de manera que el contenido respeta los derechos de autor para su nombramiento y fuente de conocimiento, además de incurrir en la búsqueda y presentación de fuentes confiables al basarse en artículos científicos ubicados en los recursos académicos que proporciona la universidad a sus alumnos además de cumplir con la RVI N°081-2024 de grados y títulos de la institución educativa origen.

III. RESULTADOS

Análisis Descriptivo

Tabla 4

Ítem 5: Se monitorea periódicamente el flujo de efectivo en base al presupuesto.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	1	25.0	25.0	25.0
	Casi Nunca	2	50.0	50.0	75.0
	A veces	1	25.0	25.0	100.0
	Total	4	100.0	100.0	

Nota. Elaborado en SPSS versión 28.

Se evidencia en los resultados del proceso de datos que regularmente no se considera el monitoreo o seguimiento del flujo de efectivo para el desarrollo operativo de la empresa. Considerando con ello que se obtiene el mismo resultado respecto a la elaboración de presupuestos en base a objetivos previamente establecidos, ya que no hay en qué presupuesto basarse para el mencionado seguimiento periódico, de tal manera que las respuestas son congruentes. Sin embargo, la no planificación financiera es un aspecto preocupante y negativo para la gestión financiera y el desarrollo de la empresa.

Tabla 5

Ítem 8: La empresa presenta suficiente liquidez para cubrir sus gastos y costos a corto plazo.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	1	25.0	25.0	25.0
	Casi Siempre	3	75.0	75.0	100.0
	Total	4	100.0	100.0	

Nota. Elaborado en SPSS versión 28.

En el caso de la liquidez en la entidad, se evidencia que esta casi siempre es basta para cubrir tanto los costos operativos como los gastos varios inmediatos para la continuación de sus actividades considerando el plazo máximo de un mes. Entre estos gastos pueden estar involucrados los pagos próximos al personal, compras de insumos como combustibles así como el pago de peajes para las rutas diarias y la alimentación dirigida al personal operativo como parte de su remuneración.

Tabla 6

Ítem 9: La empresa presenta suficiente liquidez para cubrir sus gastos y costos a largo plazo.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	1	25.0	25.0	25.0
	A veces	2	50.0	50.0	75.0
	Casi siempre	1	25.0	25.0	100.0
	Total	4	100.0	100.0	

Nota. Elaborado en SPSS versión 28.

Sin embargo, los resultados para la liquidez en el plazo mayor de un mes acentúan como respuesta que esta llega a cubrir de frecuencia ocasional completamente el resto de gastos comprendidos en su ciclo operativo. De manera que se infiere que a veces no se presenta suficiente liquidez para cubrir el totalmente el ciclo operativo de la empresa llevando a interrupciones del servicio, generación de deuda, incumplimiento con el periodo de pago de los colaboradores y proveedores, incumplimiento tributario hasta limitación severa respecto a inversiones proyectadas.

Tabla 7

Ítem 17: Revisa las proyecciones financieras para evaluar la rentabilidad futura.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	2	50.0	50.0	50.0

A veces	2	50.0	50.0	100.0
Total	4	100.0	100.0	

Nota. Elaborado en SPSS versión 28.

Respecto a las inversiones, se observa que la revisión del estado situacional financiero de la empresa así como las proyecciones de la misma es ocasional e incluso hay casos en los que no es revisada para la toma de decisiones en las inversiones a considerar. Es decir, al no realizar las revisiones y consideraciones correspondientes para iniciar una inversión aumenta el riesgo de que los resultados reales no sean acercados a lo imaginado, llegando a ser pérdida no recuperable.

Tabla 8

Ítem 22: Optimiza el uso de activos corrientes para maximizar la liquidez.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	1	25.0	25.0	25.0
	A veces	3	75.0	75.0	100.0
	Total	4	100.0	100.0	

Nota. Elaborado en SPSS versión 28.

Los activos corrientes con los que cuenta principalmente la empresa son las cuentas por cobrar a los clientes del servicio de gestión de RRSS próximas a vencer y por la venta de residuos comercializables así como el efectivo disponible. Con esta sección de los resultados se reafirma que no siempre se optimiza el uso de los activos, en este caso corrientes, con el fin de disponer suficiente liquidez dentro de todo el ciclo operativo siempre o casi siempre.

Tabla 9

Ítem 33: En base a las utilidades, la asignación de recursos financieros es eficiente.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	1	25.0	25.0	25.0

A veces	3	75.0	75.0	100.0
Total	4	100.0	100.0	

Nota. Elaborado en SPSS versión 28.

En este caso, se hace hincapié en la priorización para la asignación de recursos financieros y su efecto positivo en el estado de resultados, siendo esta ocasionalmente eficiente. Dicha frecuencia con tendencia a ser ineficiente en la gestión de sus recursos financieros reafirma la situación alarmante a largo plazo de la entidad de estudio; reflejándose en el cuestionario posible causa de la dirección.

Análisis Inferencial

Se considera un noventa y cinco por ciento de confiabilidad en los resultados, de manera que resta un cinco por ciento del cual se evalúa según el valor p la falsedad o veracidad de la hipótesis nula en probabilidades.

En la prueba de normalidad se debe tener en cuenta principalmente la cantidad de elementos considerados en la muestra estudiada. En este caso, la muestra fue menor a 50 elementos, considerando así el uso de los datos en la sección de Shapiro-Wilk; de lo contrario, Kolmogorov-Smirnov.

Tabla 10

Pruebas de Normalidad

	Kolmogorov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
V1	.236	4	.	.911	4	.488
V2	.242	4	.	.929	4	.587

Nota. Obtenido de SPSS versión 28.

En los resultados de la prueba de normalidad de Shapiro-Wilk, el Sig (valor p) fue superior a 0.05, por lo que existe cierta tendencia a ser significativo estadísticamente. Entonces se utiliza el coeficiente de correlación Karl Pearson, donde es considerado como una distribución normal, para determinar su nivel de significancia.

Se entiende al coeficiente de correlación de Pearson como el grado de relación entre dos variables cuantitativas, proporcionando estimaciones del valor de una conociendo inicialmente el de la otra, siendo su magnitud de -1 a +1 y siendo el cero la ausencia de relación.

Hipótesis General

H0. No existe relación significativa entre la gestión financiera y el desarrollo empresarial en las MYPE de Los Olivos, 2023.

H1. Existe relación significativa entre la gestión financiera y el desarrollo empresarial en las MYPE de Los Olivos, 2023.

Tabla 11

Correlación V1 y V2

		V1	V2
V1	Correlación de Pearson	1	.908
	Sog. (bilateral)		.092
	N	4	4
V2	Correlación de Pearson	.908	1
	Sog. (bilateral)	.092	
	N	4	4

Nota. Obtenido de SPSS versión 28.

De acuerdo a lo establecido en nuestra comparación por el valor 0.05 (tabla 11) donde vemos se rechaza la hipótesis alterna y se acepta la hipótesis nula. Sin embargo hemos obtenido el coeficiente de correlación de Karl Pearson 0.908,

considerándose existe una correlación positiva muy alta, lo cual significa que existe relación significativa entre la variable 1 y la variable 2.

Hipótesis específica 1

H0. No existe relación significativa entre la planeación financiera y el desarrollo empresarial en las MYPE de Los Olivos, 2023.

H1. Existe relación significativa entre la planeación financiera y el desarrollo empresarial en las MYPE de Los Olivos, 2023.

Tabla 12

Correlación V1D1 y V2

		V1D1	V2
V1D1	Correlación de Pearson	1	-.104
	Sog. (bilateral)		.896
	N	4	4
V2	Correlación de Pearson	-.104	1
	Sog. (bilateral)	.896	
	N	4	4

Nota. Obtenido de SPSS versión 28.

De acuerdo a lo establecido en nuestra comparación por el valor 0.05 (tabla 12) donde vemos se rechaza la hipótesis alterna y se acepta la hipótesis nula. Sin embargo hemos obtenido el coeficiente de correlación de Karl Pearson -0.104, considerándose existe una correlación negativa muy baja, lo cual significa que la planificación financiera tiene un grado de correlación negativo bajo respecto al desarrollo empresarial en las MYPE.

Hipótesis Específica 2

H0. No existe relación significativa entre el análisis financiero y el desarrollo empresarial en las MYPE de Los Olivos, 2023.

H1. Existe relación significativa entre el análisis financiero y el desarrollo empresarial en las MYPE de Los Olivos, 2023.

Tabla 13

Correlación V1D2 y V2

		V1D2	V2
V1D2	Correlación de Pearson	1	.927
	Sog. (bilateral)		.073
	N	4	4
V2	Correlación de Pearson	.927	1
	Sog. (bilateral)	.073	
	N	4	4

Nota. Obtenido de SPSS versión 28.

De acuerdo a lo establecido en nuestra comparación por el valor 0.05 (tabla 13) donde vemos son tentativamente significativos. Sin embargo hemos obtenido el coeficiente de correlación de Karl Pearson 0.927, considerándose existe una correlación positiva muy alta, considerándose una correlación significativa entre el análisis financiero y el desarrollo empresarial en las MYPE.

Hipótesis Específica 3

H0. No existe relación significativa entre la inversión y el desarrollo empresarial en las MYPE de Los Olivos, 2023.

H1. Existe relación significativa entre la inversión y el desarrollo empresarial en las MYPE de Los Olivos, 2023.

Tabla 14

Correlación V1D3 y V2

		V1D3	V2
V1D3	Correlación de Pearson	1	.173

	Sog. (bilateral)		.827
	N	4	4
V2	Correlación de Pearson	.173	1
	Sog. (bilateral)	.827	
	N	4	4

Nota. Obtenido de SPSS versión 28.

De acuerdo a lo establecido en nuestra comparación por el valor 0.05 (tabla 14) donde vemos se rechaza la hipótesis alterna y se acepta la hipótesis nula, considerándose no se puede rechazar la existencia de relación. Asimismo hemos obtenido el coeficiente de correlación de Karl Pearson 0.173, considerándose existe una correlación positiva muy baja, lo cual significa que existe una baja relación entre la inversión y el desarrollo empresarial en las MYPE.

Hipótesis Específica 4

H0. No existe relación significativa entre la gestión de financiación y el desarrollo empresarial en las MYPE de Los Olivos, 2023.

H1. Existe relación significativa entre la gestión de financiación y el desarrollo empresarial en las MYPE de Los Olivos, 2023.

Tabla 15

Correlación V1D4 y V2

		V1D4	V2
V1D4	Correlación de Pearson	1	.839
	Sog. (bilateral)		.161
	N	4	4
V2	Correlación de Pearson	.839	1
	Sog. (bilateral)	.161	
	N	4	4

Nota. Obtenido de SPSS versión 28.

De acuerdo a lo establecido en nuestra comparación por el valor 0.05 (tabla 15) donde vemos se rechaza la hipótesis alterna y se acepta la hipótesis nula. Asimismo hemos obtenido el coeficiente de correlación de Karl Pearson 0.839, considerándose existe una correlación positiva alta, lo cual significa que existe una alta relación entre la gestión de financiación y el desarrollo empresarial en las MYPE.

Hipótesis Específica 5

H0. No existe relación significativa entre la gestión de riesgo y el desarrollo empresarial en las MYPE de Los Olivos, 2023.

H1. Existe relación significativa entre la gestión de riesgo y el desarrollo empresarial en las MYPE de Los Olivos, 2023.

Tabla 16

Correlación V1D5 y V2

		V1D5	V2
V1D5	Correlación de Pearson	1	.889
	Sog. (bilateral)		.111
	N	4	4
V2	Correlación de Pearson	.889	1
	Sog. (bilateral)	.111	
	N	4	4

Nota. Obtenido de SPSS versión 28.

De acuerdo a lo establecido en nuestra comparación por el valor 0.05 (tabla 16) donde vemos no se alcanzó el nivel de significancia, considerándose se rechaza la hipótesis alterna y se acepta la hipótesis nula. Asimismo hemos obtenido el coeficiente de correlación de Karl Pearson 0.889, considerándose existe una correlación positiva alta, lo cual significa que existe una alta relación entre la gestión de riesgo y el desarrollo empresarial en las MYPE.

IV. DISCUSIÓN

Como objetivo general se consideró la existencia de relación entre el desarrollo empresarial y la gestión financiera en las micro y pequeñas empresas en el distrito de Los Olivos. En base a ello se estudia la teoría de los Recursos y Capacidades, la cual propone que el desempeño de una empresa está determinado por sus recursos, como los utiliza y las capacidades que posee; así como la teoría de la Estructura de Capital, la cual analiza la óptima proporción de la deuda y el capital propio a utilizar en el financiamiento de sus operaciones.

En los resultados encontrados en la presente investigación se observó que la frecuencia en la optimización de sus activos corrientes con el fin de maximizar el valor de la empresa es de casi nunca y a veces. Además, en la mayoría de ocasiones la empresa no tiene la capacidad financiera de cubrir sus gastos y costos en el largo plazo, siendo una frecuencia del 25% en que si se cuenta con dicha capacidad.

Dichos resultados coinciden con lo obtenido por Mayett, Zuluaga y Guerrero (2022), quienes sostienen que la formación y desempeño del personal directivo sobre las finanzas en la empresa son componentes importantes en la eficiencia organizacional y que el primero suele ser escaso en Latinoamérica (p.3 y p.17). Asimismo, las mypes no suelen tener una adecuada estructura de capital por motivos no alineados con la necesidad de la empresa, lo cual les lleva a problemas en la liquidez de la misma (p.4).

Sus antecedentes y coincidencias con los resultados de la presente investigación evidencian que la educación y capacitación de los directivos, no solo financieros, afecta directamente en la eficiencia de gestión de recursos financieros y no financieros. Además, las decisiones financieras tomadas por los directivos sobre la fuente de financiación de proyectos afecta en la liquidez. Entonces se infiere que lo mencionado es el factor principal y de responsabilidad manejable por los mismos directivos de la entidad, ello debido a que desde ahí parten los resultados tras cómo se gestionan todos los recursos de la empresa, sean o no financieros.

Como objetivo específico 1 se consideró determinar la existencia de relación entre el desarrollo empresarial y la planificación financiera en las Mype en el distrito

de Los Olivos. En base a ello se estudia la teoría del Crecimiento Empresarial, la cual se enfoca principalmente en las etapas del crecimiento de una empresa y su adaptación a desafíos y oportunidades.

En los resultados referentes a la planificación financiera se evidencia que la frecuencia a elaborar y ejecutar presupuestos mensuales es de casi nunca a ocasionalmente mientras que nunca se elabora el presupuesto anual. Aparte, el seguimiento del flujo de efectivo también es de baja frecuencia.

Dichos resultados coinciden con Vivanco, quien recalca la importancia de evaluar y seleccionar un sistema de planificación en las pequeñas empresas sobre todos sus recursos, ello en alineación con sus objetivos planteados a priorizar estratégicamente con el fin de que dicha gestión sea eficaz (2023). Mientras tanto, tras analizar la evolución de empresas en un periodo de cinco años, Mendoza, Macias y Parrales observaron avance decreciente en en cada una de estas es a causa de su conocimiento en términos administrativos y financieros así como en su gestión de la planificación estratégica y limitantes en financiación (2021).

Sus antecedentes y coincidencias con los resultados expuestos evidencian que la planificación financiera es la base y principio de la gestión financiera debido a que en este proceso se plantea la dirección a seguir por la empresa, estrategias a plantear por los directivos y el cómo gestionar sus recursos disponibles para utilizarlos estratégicamente en las oportunidades y amenazas identificadas en las distintas etapas del crecimiento del ente. En relación a lo anterior, se suma la aplicación de presupuestos para el alineamiento de la ejecución diaria respecto a los objetivos planteados para el periodo en ejercicio, es decir, si bien antes de la planificación se debe realizar un análisis integral y a partir de este abordar estrategias para el desarrollo de la empresa, la aplicación lleva un seguimiento como lo es dado por las proyecciones de manera idealizada y la ejecución como parte realista.

Como objetivo específico 2 se consideró determinar la existencia de relación entre el desarrollo empresarial y el análisis financiero en las Mype en el distrito de Los Olivos. En base a ello se estudia la teoría de la Ventaja Competitiva donde Porter sostiene que se debe evaluar la situación de una empresa para identificar en

qué factores considerarse o reforzar a ser competitivo a comparación de otras entidades competencia en su sector (2024).

En los resultados encontrados se observó que el cien por ciento evalúa periódicamente su situación financiera sin embargo el total no evalúan su posición competitiva en el mercado, lo cual influye en el ítem 40 sobre el desarrollo de sus procesos para la mejora del servicio o nuevos servicios al no identificar el costo de los procesos actuales ni proyectar el efecto de los cambios o continuación de los mismos.

Dichos resultados coinciden con lo obtenido por Gassen y Muhn sobre la transparencia en su información financiera hacia agentes externos e internos respecto al tratamiento de la misma, siendo un 40% mayor que en aquellas empresas que no ceden a dicha transparencia. Es decir, la elección de transparencia, en contexto financiero, incentiva en la actualización realista de la información financiera expuesta, sea a los agentes de intervención o espectadores, para obtener un ideal análisis de dicha información (2023). Asimismo, Mashripov y Bekmurodov hacen mención de la importancia de las ventas como beneficio contable, a ello agregan la optimización de las ganancias como condición de desarrollo para los años posteriores; lo cual sintetizan en que los costos y gastos dentro del ciclo operativo deben ser menores a los ingresos generados por la actividad o bien ofrecido. Lo anterior es logrado por medio de indicadores financieros sobre la situación financiera de la empresa así como sobre el cómo es vista por inversionistas; además es necesario considerar características cualitativas como su posición competitiva y el tipo de sector económico (2023).

Sus antecedentes y coincidencias con los resultados expuestos evidencian que es importante la consideración de analizar la información financiera para tomar conocimiento esencialmente de la existencia de rentabilidad en las actividades económicas realizadas en un periodo determinado además del uso de indicadores diversos para analizar dicha información de más de una perspectiva y así finalmente tener una mejor panorama de la situación de la empresa para la toma de decisiones acertada.

Como objetivo específico 3 se consideró determinar la existencia de relación entre el desarrollo empresarial y la inversión en las Mype en el distrito de Los Olivos. En base a ello se estudia la teoría del Riesgo y Rendimiento en la cual se afirma la existencia de un mayor potencial de rendimiento cuando se presenta mayor riesgo; sin embargo, la teoría del crecimiento empresarial considera la gradualidad y fines en la adquisición de activos y su respectiva capacidad de pago; reforzado con la teoría de la Estructura de Capital respecto a la fuente de financiación para las inversiones consideradas.

En los resultados encontrados se observó que el 80% considera identifican las oportunidades y amenazas en el momento ideal y ejecutan respuesta apropiada, sin embargo solo ocasionalmente se revisan las proyecciones financieras respecto a la rentabilidad futura que presente la empresa en consideración a las acciones a ejecutar o eventos a suceder.

Dichos resultados coinciden con lo obtenido por Maimuna y Danladi quienes hacen hincapié sobre las técnicas para evaluar inversiones o presupuestos con fuentes de financiamiento de capital propio, considerando periodo a largo plazo (2023). Balarabe hace mención sobre la capacidad del gerente respecto a la toma de decisiones debido a que estas influyen en el desempeño de la inversión, gestión de recursos y la determinación de la ventaja competitiva (2020).

Sus antecedentes y coincidencias con los resultados expuestos evidencian que para tener la certeza de estar en situación de factor oportunidad hay que tener alto conocimiento y experiencia por parte del responsable financiero así como para la elaboración de presupuestos considerando proyectos de inversión con resultados de éxito. Además, las inversiones a realizar deben estar alineadas con los objetivos de la entidad; y su priorización, con la situación actual y etapa de crecimiento en la que se encuentre considerando estudio cuantitativo y cualitativo por medio de herramientas que permitan recabar los datos requeridos por el personal financiero.

Como objetivo específico 4 se consideró determinar la existencia de relación entre el desarrollo empresarial y la gestión de financiación en las Mype en el distrito de Los Olivos. En base a ello se estudia la teoría de los Recursos y Capacidades, en referencia a los recursos que posee, los que considera poseer y su respectiva

gestión; así como la teoría de la Estructura de Capital, estructura que se ve afectada directamente por las decisiones de financiación y el manejo de la deuda.

En los resultados encontrados se observó que ocasionalmente se ejecuta óptimamente el uso de recursos financieros corrientes y la transparencia con los integrantes del directorio no se da a totalidad; por otro lado, el personal responsable no es altamente calificado para su posición laboral.

Dichos resultados coinciden con lo obtenido por Jansen, Michiels y Voordeckers divide la decisión de financiación: en ser financiamiento interno, deuda bancaria, capital familiar y capital externo. Las estimaciones de los coeficientes de liquidez, rentabilidad y antigüedad son significativas y negativas. De manera que mientras mayor valor tengan, su tendencia es adoptar como fuente de financiación los recursos propios en lugar de la financiación externa. Además, afirma que la rentabilidad es significativa en efectos a la adquisición de deuda bancaria, y la liquidez es significativa en atracción de inversionistas para incremento de capital (2023). El capital familiar es también presentado en las empresas peruanas (Baixauli, Belda y Sánchez, 2021), aún está en evaluación su generalización a las grandes empresas (Daspit, Chrisman, Ashton y Evangelopoulos, 2021).

Por otro lado, Nguyen y Canh clasifica a las fuentes de financiamiento como formales e informales; donde la primera es considerada inaccesible a causa de las cualidades naturales de las MYPE: tamaño e innovación; de tal manera que, aparte de la posibilidad de un crédito bancario, cotizar en la bolsa de valores, por ejemplo, también es de misma respuesta. Mientras que la última es definida por sus características: pequeña, sin garantía, a corto plazo y que proviene de préstamos privados, familiares, como Jansen, Michiels y Voordeckers pero también incluye a amistades del directorio. Finalmente afirman: “las finanzas informales se asocian positivamente con el crecimiento y el desempeño de las empresas en varios países en desarrollo” (2021).

Sus antecedentes y coincidencias con los resultados expuestos evidencian que la financiación tiene relación con la estructura de capital respecto a la decisión de elegir la fuente de financiamiento: deuda bancaria o incremento de capital. Mencionada decisión depende de factores como tipo, tamaño, antigüedad de empresa y quiénes la dirigen o toman decisiones financieras, de ello la tendencia de

elección. Entonces, en el desarrollo positivo de la entidad es de gran importancia la estructura de capital, la cual es afectada directamente por gestión de la liquidez y la deuda.

Como objetivo específico 5 se consideró determinar la existencia de relación entre el desarrollo empresarial y la gestión de riesgos en las Mype en el distrito de Los Olivos. En base a ello se estudia la teoría del Gobierno Corporativo respecto a la responsabilidad y capacidad de los directivos y seleccionados para la toma de decisiones financieras y organizacionales.

En los resultados encontrados se observó que frecuentemente no se aplica la gestión de riesgos y tampoco se fomenta en las áreas de contabilidad y tesorería, por lo que se dificulta el aplicar diversas estrategias para mitigar los riesgos y la toma de decisiones informadas. Por otro lado, mayormente no se consideran factores sustentables óptimamente en el aspecto social y ambiental.

Dichos resultados coinciden con lo obtenido por Garcia, ten Caten, de Campos, Callegaro y de Jesus Pacheco en su investigación determinaron los principales riesgos en una MYPE: los procesos innovadores, la gestión empresarial y las características del emprendedor. Asimismo reafirma los factores de riesgo o limitantes del crecimiento de una MYPE mencionados en párrafos anteriores y adiciona la estructura organizacional (2022) y Delfin y Rodriguez (2022), enfocando su estudio en la gestión de tesorería, agregan que la carencia de objetivos gerenciales en el área de contabilidad sobre la disminución de riesgos financieros es perjudicial en los activos líquidos y su manejo (p.47).

Sus antecedentes y coincidencias con los resultados expuestos evidencian que no existe una cultura de gestión de riesgos en las áreas financieras y las decisiones tomadas por los directivos no consideraron factores de sostenibilidad de tal manera que se presentan tanto riesgos financieros como de gestión limitando así el crecimiento positivo de la entidad. Si bien existen riesgo en la innovación presentada en las Mype por su misma naturaleza, el incumplimiento de requerimientos públicos, la imagen pública de la empresa y la aplicación de políticas y procedimientos en las diferentes áreas son aspectos cualitativos que influyen en la continuidad de la entidad misma: para la permanencia de una empresa en el tiempo

se debe considerar la gestión cada vez más rigurosa de la esencia e imagen de la empresa así como el manejo eficiente de sus recursos financieros.

V. CONCLUSIONES

Estadísticamente, en la presente investigación, no existe una relación significativa entre las variables de estudio; sin embargo, las fuentes consultadas y base teórica revelan la importancia de la eficiente gestión financiera respecto al desarrollo empresarial en las Mype.

La formación educativa y experiencia de los directivos no fueron suficiente para la toma de decisiones financieras de la empresa, las cuales incluyen inversiones, financiamiento, gestión de capital de trabajo, planificación estratégica y gestión de riesgos; de tal manera que los resultados fueron deficientes.

La estructura de capital en la mypes no fue adecuada al no estar alineada con sus necesidades; es decir, al no analizar el estado situacional junto con conocer el funcionamiento y tiempos de su ciclo operativo, las decisiones sobre el uso del capital interno o de deuda fue ineficiente por lo que en consecuencia afectó notoriamente en el flujo de efectivo de la entidad limitando el costeo de sus operaciones.

La planificación financiera, al ser considerado el proceso base de la gestión financiera, fue relevante en la puesta en marcha ya que toma función como guía para la toma de decisiones de la empresa sin distinción de en qué etapa de crecimiento esta se encuentre ya que para este proceso se requiere de un análisis integral inicial del estado situacional y de aspectos cualitativos de la misma.

El cambio dinámico y estructural de una empresa determinan esencialmente el estado situacional de la misma. Es decir, al analizar la dinámica y composición de los fondos de la empresa por medio de indicadores que competan en estas se puede calificar la situación financiera de dicha entidad así como su rentabilidad y demás factores de interés del usuario.

Las inversiones en activos y contrato de venta realizadas en el periodo de estudio no fueron analizadas, proyectadas ni se consideraron factores de riesgo financieros ni legales generando pagos adicionales por trámites administrativos públicos y alteraciones en el flujo de efectivo al tampoco considerar la situación financiera de la empresa.

La elección de fuente de financiación discriminó la deuda bancaria a causa de ya presentar deuda pendiente en entidades bancarias no programadas para pagos por lo que se optó por fuentes de financiación no reguladas y la liquidez forzada para cubrir gastos, concordando así con la frecuencia estipulada para las empresas familiares y de reducido tamaño: no disponibilidad de bienes considerables como garantía de crédito. Asimismo se infirió que la falta de planificación sobre el manejo de las deudas pendientes de pago y la consideración de las mismas sobre las actividades en la empresa afecta a los proyectos de inversión respecto al capital de trabajo así como al ejercicio en marcha ante contingencias. Por otro lado, al no disponer de suficiente liquidez ni de una estructura de capital atractiva, afecta en su capacidad de financiación, principalmente sobre las entidades bancarias.

El fomentar y practicar la cultura de gestión de riesgos es un proceso que ha ayudado en la prevención de posibles contingencias no solo financieras cuantificables sino también legales que puedan acontecer en o a la empresa. La asignación de los gerentes fue de gran importancia como decisión de los directivos con efecto directo en los resultados del estado situacional de la empresa en proyección futura.

VI. RECOMENDACIONES

Por las limitaciones de la investigación y lo extenso a estudiar respecto a las tendencias de decisión financiera en las Mype, se recomienda principalmente ampliar la investigación con enfoque resolutivo a las principales problemáticas presentadas en dichas empresas, siendo estas numéricamente relevantes para la economía nacional.

Incentivar la capacitación organizacional y profesional de los directivos así como al personal administrativo relacionado al área de finanzas y tesorería; asimismo de mejorar o establecer requerimientos mínimos en los conocimientos y experiencia en las convocatorias de personal. Siendo el personal responsable del área financiera capaz de proponer y ejecutar estrategias financieras para el desarrollo de la empresa (Vivanco, 2023).

Revisar y analizar los estados financieros de la entidad para posteriormente proponer, ejecutar y dar seguimiento a acciones de mejora aporta en gran medida a que disminuyan el riesgo de escasez de liquidez ocasional. Asimismo se toman decisiones informadas para el ingreso de nuevos proyectos de inversión como la mejora en la gestión de créditos y llevar una empresa en marcha sin limitaciones financieras para cubrir sus obligaciones (Salamah, 2023).

Para la base de datos a considerar en la planeación financiera se recomienda el uso de un sistema de ERP (Planificación de Recursos Empresariales) como herramienta de tal manera que la información a manejar es confiable de acuerdo a las NIC's, además de disponer de data real de sus capacidades de pago así como la de sus necesidades de recursos con el fin de avanzar crecientemente y evitar su deceso anticipado (Vivanco, 2023).

Para el análisis del estado situacional de una entidad se debe basar en información fiable y ser analizado por medio de indicadores financieros y aspectos cualitativos que ayuden a conocer diversos factores clave para su mejora además de identificar dónde reducir costos para su eficiencia de recursos y qué ventaja competitiva considerar (Masharipov y Bekmurodov, 2023).

Aplicar técnicas de evaluación para las inversiones consideradas tiene efecto positivo en la rentabilidad al brindar información fiable disminuyendo el riesgo al realizar un análisis objetivo y realista dejando de lado supersticiones u otros factores empíricos no sustentados (Maimuna y Danladi, 2023).

Evaluar la capacidad de endeudamiento indiferente a las fuentes de financiamiento seleccionadas considerando un límite objetivo progresivo de acuerdo al crecimiento de la empresa, así como la planificación de pago de la deuda (Jansen, Michiels y Voordeckers, 2023) así a la par aprender progresivamente a cómo gestionar los recursos financieros según crecimiento en el mercado y necesidades operativas; por ejemplo, si aprendemos a gestionar un financiamiento de mil soles y evaluarnos objetivamente con resultado positivo se considera avanzar con un financiamiento de 6 mil y no de 30 mil en consecutivo inmediato.

La educación financiera en los emprendedores es esencial para la dirección y enfoque respecto a los acontecimientos en la empresa financieramente, del personal seleccionado, perspectiva del mercado y entorno, mejora de las bases de la entidad sujetas a estructuración y establecimiento de procesos con el fin de mermar los riesgos. Garcia, ten Caten, de Campos, Callegaro y de Jesus Pacheco al tema con potencial para posteriores estudios con objetivo de profundizar en el análisis de los factores de efecto para mejorar el panorama de crecimiento de las MYPE nacionales (2022).

REFERENCIAS

- Aguilar Ibagué, J. E. (2021). Estadística descriptiva, regresión y probabilidad con aplicaciones. (Primera ed.). Colombia: Ediciones de la U.
https://www.google.com.pe/books/edition/Estad%C3%ADstica_descriptiva_regresi%C3%B3n_y_pr/AgEyEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=variable+cuantitativo+numerico&pg=PA24&printsec=frontcover
- Aguilar Rascon, O. C. (2023). Micro and small family and non-family businesses in Latin America: Differences in their financial culture. *Revista Análisis Económico*.
<https://doi.org/10.24275/uam/azc/dcsh/ae/2022v38n97/Aguilar>
- Angulo Sánchez, Luis. (2016). LA GESTIÓN EFECTIVA DEL CAPITAL DE TRABAJO EN LAS EMPRESAS. *Revista Universidad y Sociedad*, 8(4), 54-57. Recuperado en 04 de abril de 2024, de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202016000400006&lng=es&tlng=es.
- Arboleda, R. A. P., Morán, N. V. Q., Méndez, Y. X. O., Véliz, M. B. C., Loor, D. C. E., & Aguirre, J. M. L. (2023). Optimización de la contabilidad para emprendedores y startups. *Revisión literaria. South Florida Journal of Development*, 4(8), 3063–3076.
<https://doi.org/10.46932/sfjdv4n8-010>
- Baixauli-Soler, J. S., Belda-Ruiz, M., & Sánchez-Marín, G. (2021). Socioemotional wealth and financial decisions in private family SMEs. *Journal of Business Research*, 123, 657–668. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2020.10.022>
- Balarabe, B. (2020). Capital Budgeting Decision and its Implication to Firm's Growth in Nigeria. *International Journal of Advanced Academic Research, Social and Management Sciences*, 6 (4), 100-106. <https://doi.org/10.9790/487X-2401011219>

- Bintara, Rista (2020). The Effect of Working Capital, Liquidity and Leverage on Profitability. Saudi Journal of Economics and Finance (SJEF) ISSN 2523-6563. <https://doi.org/10.36348/sjef.2020.v04i01.005>
- Cravino, A. (2021). Investigación y tesis en disciplinas proyectuales: Una orientación metodológica. (Primera ed.). Argentina: CP67. https://www.google.com.pe/books/edition/Investigacion_y_tesis_en_disciplinas_pro/s39EEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1
- Daspit, J. J., Chrisman, J. J., Ashton, T., & Evangelopoulos, N. (2021). Family firm heterogeneity: A definition, common themes, scholarly progress, and directions forward. Family Business Review, 34(3), 296–322. <https://doi.org/10.1177/08944865211008>
- Delfín Silva, Yasher Hernán, & Rodríguez Colmenares, Ernesto Daniel. (2022). Gestión de tesorería y liquidez en las empresas de seguros en Perú. Podium, (42), 39-52. <https://doi.org/10.31095/podium.2022.42.3>
- García, F.T.; ten Caten, C.S.; de Campos, E.A.R.; Callegaro, A.M.; de Jesus Pacheco, D.A. Mortality Risk Factors in Micro and Small Businesses: Systematic Literature Review and Research Agenda. Sustainability 2022, 14, 2725. <https://doi.org/10.3390/su14052725>
- García Leonard, Y., & Sorhegui Rodríguez, R. A. (2020). La teoría de los recursos y capacidades como fundamento metodológico para el estudio de la gestión de la innovación empresarial. REVISTA CIENTÍFICA ECOCIENCIA, 7, 1–15. <https://doi.org/10.21855/ecociencia.70.304>
- Gassen, Joachim and Muhn, Maximilian, Financial Transparency of Private Firms: Evidence from a Randomized Field Experiment (November 22, 2023). TRR 266 Accounting for Transparency Working Paper Series No. 115. <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.3290710>

- Gomez Vallejo, M. (2021). La mentalidad emprendedora. Ediciones de la U.
https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=QiwaEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA5&dq=emprender+concepto&ots=c0GBVRKY3z&sig=qk-tBrg3w5MNaQWvIBx_y1DunVY#v=onepage&q=emprender%20concepto&f=false
- Jansen, K., Michiels, A., Voordeckers, W. et al. Financing decisions in private family firms: a family firm pecking order. *Small Bus Econ* 61, 495–515 (2023).
<https://doi.org/10.1007/s11187-022-00711-9>
- Maimuna, B. y Danladi, I. (2023). THE ROLE OF INVESTMENT APPRAISAL/CAPITAL BUDGETTING TECHNIQUES IN EVALUATING THE PROFITABILITY OF PROJECTS: A REVIEW OF LITERATURE. *International Journal of Management Science and Business Analysis* Published by Cambridge Research and Publications.
https://www.cambridgenigeriapub.com/wp-content/uploads/2023/07/CJMSBA.VOL_28.NO_7-10.pdf
- Marris, Robin y Wood, Adrian. (2020) The corporate economy: growth competition and innovative power. https://link.springer.com/chapter/10.1007/978-1-349-01110-0_1
- Masharipov, M. N., & Bekmurodov, S. R. o'g'li. (2023). ASSESSMENT OF THE COMPANY'S FINANCIAL CONDITION AND FACTORS AFFECTING IT. *Educational Research in Universal Sciences*, 2(5 SPECIAL), 239–246. Retrieved from <http://erus.uz/index.php/er/article/view/3122>
- Mayett Moreno, Yesica, Zuluaga Muñoz, William, & Guerrero Cabarcas, Mauricio Javier. (2022). Gestión financiera y desempeño en MiPyMes Colombianas y Mexicanas. *Investigación administrativa*, 51(130), 00006. Epub 08 de agosto de 2022. <https://doi.org/10.35426/iav51n130.06>

- Mendoza Miele, J. J., Macías Macías, G. M., & Parrales Poveda, M. L. (2021). Desarrollo empresarial de las mipymes ecuatorianas: su evolución 2015-2020. *Revista Publicando*, 8(31), 320-337. <https://doi.org/10.51528/rp.vol8.id2253>
- Nguyen, B., Canh, N.P. Formal and informal financing decisions of small businesses. *Small Bus Econ* 57, 1545–1567 (2021). <https://doi.org/10.1007/s11187-020-00361-9>
- Pietro Herrera, J. E. (2022). *Investigación de mercados - 3ra Edición*. Colombia: Ecoe Ediciones.
https://www.google.com.pe/books/edition/Investigaci%C3%B3n_de_mercados_3ra_Edici%C3%B3n/tQpZEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1
- Rebollo, P. A., Ábalos, E. M. (2022). *Metodología de la Investigación/Recopilación*. Argentina: Editorial Autores de Argentina
- Reyes, E. (2022). *Metodología de la Investigación Científica*. Obtenido de https://www.google.com.pe/books/edition/Metodologia_de_la_Investigacion_Cientifi/SmdxEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=0
- Rodriguez, N. (2024). *Crecimiento empresarial: qué es, sus fases y ejemplos de estrategias*. Hubspot.
<https://blog.hubspot.es/sales/crecimiento-empresarial#:~:text=El%20crecimiento%20empresarial%20es%20un,empresarial%20y%20el%20rendimiento%20econ%C3%B3mico>
- Rodriguez Sanchez, Y. (2022). *Metodología para la investigación*. https://books.google.com.pe/books?id=x9s6EAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=investigacion+aplicada+segun&hl=es-419&newbks=1&newbks_redir=0&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=investigacion%20aplicada%20segun&f=false

The Chartered Governance Institute UK & Ireland. (2024). What is corporate governance?
<https://www.cgi.org.uk/about-us/policy/what-is-corporate-governance>

Universidad de Guanajuato. (2021). Clase digital 2. Riesgo y rendimiento.
<https://blogs.ugto.mx/contador/clase-digital-2-riesgo-y-rendimiento/>

Universidad Piloto de Colombia (s.f.) ¿Qué es la ventaja comparativa en comercio internacional? Consultado el 06 de junio de 2024.
<https://estudiavirtual.unipiloto.edu.co/blog/ventaja-comparativa-que-es#:~:text=Seg%C3%BAn%20Smith%2C%20un%20pa%C3%ADs%20tiene,m%C3%A1s%20eficiente%20que%20otro%20pa%C3%ADs>

Villanueva, F. (2022). Metodología de la investigación. Fundamental. Editorial: Klik Soluciones educativas.
https://www.google.com.pe/books/edition/Metodolog%C3%ADa_de_la_investigaci%C3%B3n/6e-KEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1

Vivanco Florido, Jesús Salvador. (2023). La planeación financiera como base de permanencia de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas. Trascender, contabilidad y gestión, 8(23), 105-115. Epub 08 de diciembre de 2023.
<https://doi.org/10.36791/tcg.v8i23.214>

Zaitsev, S. (2023). The role of management accounting in the sustainable development of small enterprises: an analytical review of challenges and opportunities. Law, Business and Sustainability Herald, 3(1), 33–45. Retrieved from
<https://lbsherald.org/index.php/journal/article/view/42>

Zambrano-Farías, Fernando José, Sánchez-Pacheco, María Estefanía, & Correa-Soto, Sara Rocío. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía, 11(22), 235-249. <https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.03>

ANEXOS

Anexo 1. Matriz de operacionalización de variables

Matriz de Operacionalización				
Título:	"Gestión Financiera y Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los Olivos, 2023"			
Variables de estudio	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores
V1: Gestión Financiera	"Es la práctica estratégica de establecer, controlar y supervisar todos los recursos financieros para lograr sus objetivos comerciales. Incluye muchas áreas de funciones financieras que giran en torno a la rentabilidad, los gastos, el flujo de efectivo y el crédito para los administradores de finanzas en los equipos de contabilidad, clientes y proveedores" (Microsoft)	"Es la práctica estratégica de establecer, controlar y supervisar todos los recursos financieros para lograr sus objetivos comerciales. Incluye muchas áreas de funciones financieras que giran en torno a la rentabilidad, los gastos, el flujo de efectivo y el crédito para los administradores de finanzas en los equipos de contabilidad, clientes y proveedores" (Microsoft)	Planificación Financiera	Objetivos Financieros
				Presupuesto
				Flujo de Efectivo
			Análisis Financiero	Situación Financiera
				Desempeño Operativo
			Inversión	Objetivos de Inversión
				Horizonte de Inversión
			Gestión de Financiación	Adquisición de Capital
				Activos
			Gestión del Riesgo	Cultura de Gestión de Riesgos
Revisión de riesgos				
V2: Desarrollo Empresarial	El desarrollo empresarial es un proceso continuo de creación de valor a largo plazo para una empresa, a través de la mejora de su desempeño, la expansión de sus operaciones y la adaptación a los cambios del entorno. Implica la implementación de estrategias y acciones que optimicen el uso de los recursos, fortalezcan las capacidades internas y aprovechen las oportunidades	El desarrollo empresarial es un conjunto de estrategias, metodologías y herramientas que buscan fortalecer la competitividad, la productividad y la sostenibilidad de las empresas, particularmente de las pequeñas y medianas empresas (CEPAL).	Económica	Crecimiento
				Rentabilidad
				Eficiencia
			Estratégica	Posicionamiento Competitivo
				Ventaja Competitiva
				Innovación
			Operativa	Eficiencia Operativa
				Calidad
				Productividad
			Organizacional	Cultura Organizacional

	del mercado (BID).			Capital Humano
				Liderazgo
			Social y Ambiental	Responsabilidad Social Empresarial
				Sostenibilidad
				Gobierno Corporativo

Anexo 2. Instrumentos de recolección de datos

Variable 1: Gestión Financiera	
Dimensión 1: Planificación Financiera	
Item 1	Se establecen objetivos estratégicos para el desarrollo de la empresa.
Item 2	Se desarrollan estrategias para la mejora de la liquidez y solvencia.
Item 3	Se elabora un presupuesto anual en base a los objetivos establecidos.
Item 4	Se elabora un presupuesto mensual en base a los objetivos establecidos.
Item 5	Se monitorea periódicamente el flujo de efectivo en base al presupuesto.
Dimensión 2: Análisis Financiero	
Item 6	Periódicamente se evalúa la situación financiera de la empresa.
Item 7	Mensualmente la empresa genera un margen de utilidad.
Item 8	La empresa presenta suficiente liquidez para cubrir sus gastos y costos a corto plazo.
Item 9	La empresa presenta suficiente liquidez para cubrir sus gastos y costos a largo plazo.
Item 10	Existe eficiencia operativa por parte del personal.
Item 11	Existe eficiencia operativa por parte de los bienes partícipes del servicio.
Item 12	Analiza la calidad de cartera de clientes.
Item 13	Analiza la capacidad para cobrar sus cuentas pendientes.
Item 14	Compara su desempeño con otras empresas del mismo sector.
Item 15	Se monitorea el progreso de la empresa.
Item 16	Complementa el análisis financiero con información cualitativa.
Dimensión 3: Inversión	
Item 17	Revisa las proyecciones financieras para evaluar la rentabilidad futura.
Item 18	Evalúa el tipo de inversión y su alineación con los objetivos estratégicos.
Item 19	Determina el plazo de inversión.
Item 20	Evalúa la estructura legal y fiscal de la inversión.
Dimensión 4: Gestión de Financiación	
Item 21	Busca obtener fuentes de financiación adecuadas.
Item 22	Optimiza el uso de activos corrientes para maximizar la liquidez.
Item 23	Optimiza el uso de pasivos corrientes para minimizar los costos financieros.
Item 24	Mantiene comunicación transparente con los inversores y otras partes interesadas en la situación financiera de la empresa.
Item 25	Cuentan con activos para ser calificados en garantía para una financiación.
Dimensión 5: Gestión del Riesgo	
Item 26	Fomenta una cultura de gestión de riesgos en la organización.
Item 27	Identifica y analiza riesgos financieros considerando su impacto en la empresa.
Item 28	Toma decisiones informadas considerando los riesgos potenciales.
Item 29	Aplican diversas estrategias para mitigar los riesgos.
Item 30	Revisa periódicamente los riesgos identificados para evaluar su evolución.

Variable 2: Desarrollo Empresarial	
Dimensión 1: Económico	
Item 31	Los motivos del crecimiento de la empresa son analizados.
Item 32	Los gastos son constantemente evaluados y analizados.
Item 33	En base a las utilidades, la asignación de recursos financieros es eficiente.
Item 34	Los recursos financieros sustentan nuevos proyectos de inversión en ventas.
Dimensión 2: Estratégica	
Item 35	Evalúan la posición competitiva de la empresa en el mercado.
Item 36	Identifican y refuerzan fortalezas de la empresa.
Item 37	Identifican y proponen mejoras para las debilidades de la empresa.
Item 38	Identifican las oportunidades y amenazas para responder idóneamente ante estas.
Item 39	Determina la ventaja competitiva de la empresa en diferencia de su competencia.
Item 40	Desarrolla nuevos servicios para la mejora de procesos internos.
Dimensión 3: Operativa	
Item 41	La gestión operativa es eficiente.
Item 42	Los servicios cumplen con los estándares externos establecidos.
Item 43	Los servicios cumplen con los estándares internos establecidos.
Item 44	Periódicamente se mide la calidad de los servicios ofrecidos.
Item 45	Se analiza la productividad del personal.
Item 46	Busca formas de optimizar el rendimiento del personal.
Item 47	Busca alternativas para mejorar y agilizar el proceso del servicio.
Dimensión 4: Organizacional	
Item 48	Se fomenta la cultura organizacional de la empresa.
Item 49	Los objetivos de la empresa están alineados con los valores de la misma.
Item 50	Se analiza la calidad del capital humano en la empresa.
Item 51	El personal operativo está capacitado para laborar en su puesto y área respectiva.
Item 52	El personal administrativo está capacitado para laborar en su puesto y área respectiva.
Item 53	El capital humano es motivado para la mejora en su rendimiento.
Item 54	Los directivos proponen factores motivacionales para el personal.
Item 55	Los jefes presentan capacidad de liderazgo.
Dimensión 5: Social y Ambiental	
Item 56	Evalúa su compromiso con la responsabilidad social empresarial.
Item 57	Contribuye al desarrollo social local.
Item 58	Contribuye al desarrollo ambiental local.
Item 59	Se aplican prácticas sostenibles en la empresa.
Item 60	Se evalúa la estructura de gobierno corporativo de la empresa.

Anexo 2

Ficha de validación de contenido para un instrumento

INSTRUCCIÓN: A continuación, se le hace llegar el instrumento de recolección de datos “Cuestionario de la variable Gestión Financiera” que permitirá recoger la información en la presente investigación: "Gestión Financiera y Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los Olivos, 2023" Por lo que se le solicita que tenga a bien evaluar el instrumento, haciendo, de ser caso, las sugerencias para realizar las correcciones pertinentes. Los criterios de validación de contenido son:

Criterios	Detalle	Calificación
Suficiencia	El/la ítem/pregunta pertenece a la dimensión/subcategoría y basta para obtener la medición de esta	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Claridad	El/la ítem/pregunta se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Coherencia	El/la ítem/pregunta tiene relación lógica con el indicador que está midiendo	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Relevancia	El/la ítem/pregunta es esencial o importante, es decir, debe ser incluido	1: de acuerdo 0: en desacuerdo

Nota. Criterios adaptados de la propuesta de Escobar y Cuervo (2008).


Matriz de validación del cuestionario de entrevista de la variable **Gestión Financiera**

Definición de la variable: “Es la práctica estratégica de establecer, controlar y supervisar todos los recursos financieros para lograr sus objetivos comerciales. Incluye muchas áreas de funciones financieras que giran en torno a la rentabilidad, los gastos, el flujo de efectivo y el crédito para los administradores de finanzas en los equipos de contabilidad, clientes y proveedores” (Microsoft).

Dimensión	Indicador	Ítem	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observación
Planificación Financiera	Objetivos Financieros	Se establecen objetivos estratégicos para el desarrollo de la empresa.	1	1	1	1	
		Se desarrollan estrategias para la mejora de la liquidez y solvencia.	1	1	1	1	
	Presupuesto	Se elabora un presupuesto anual en base a los objetivos establecidos.	1	1	1	1	
		Se elabora un presupuesto mensual en base a los objetivos establecidos.	1	1	1	1	
	Flujo de Efectivo	Se monitorea periódicamente el flujo de efectivo en base al presupuesto.	1	1	1	1	
Análisis Financiero	Situación Financiera	Periódicamente se evalúa la situación financiera de la empresa.	1	1	1	1	
		Mensualmente la empresa genera un margen de utilidad.	1	1	1	1	
		La empresa presenta suficiente liquidez para cubrir sus gastos y costos a corto plazo.	1	1	1	1	
		La empresa presenta suficiente liquidez para cubrir sus gastos y costos a largo plazo.	1	1	1	1	
	Desempeño Operativo	Existe eficiencia operativa por parte del personal.	1	1	1	1	
		Existe eficiencia operativa por parte de los bienes partícipes del servicio.	1	1	1	1	

		Analiza la calidad de cartera de clientes.	1	1	1	1	
		Analiza la capacidad para cobrar sus cuentas pendientes.	1	1	1	1	
		Compara su desempeño con otras empresas del mismo sector.	1	1	1	1	
		Se monitorea el progreso de la empresa.	1	1	1	1	
		Identifica áreas a tomar medidas correctivas.	1	1	1	1	
Inversión	Objetivos de Inversión	Revisa las proyecciones financieras para evaluar la rentabilidad futura.	1	1	1	1	
		Evalúa el tipo de inversión y su alineación con los objetivos estratégicos.	1	1	1	1	
	Horizonte de Inversión	Determina el plazo de inversión.	1	1	1	1	
		Evalúa la estructura legal y fiscal de la inversión.	1	1	1	1	
Gestión de Financiación	Adquisición de Capital	Busca obtener fuentes de financiación adecuadas.	1	1	1	1	
		Optimiza el uso de activos corrientes para maximizar la liquidez.	1	1	1	1	
		Optimiza el uso de pasivos corrientes para minimizar los costos financieros.	1	1	1	1	
	Activos	Mantiene comunicación transparente con los inversores y otras partes interesadas en la situación financiera de la empresa.	1	1	1	1	
		Cuentan con activos para ser calificados en garantía para una financiación.	1	1	1	1	
	Gestión de Riesgo	Cultura de Gestión de Riesgos	Fomenta una cultura de gestión de riesgos en la organización.	1	1	1	1
Identifica y analiza riesgos financieros considerando su impacto en la empresa.			1	1	1	1	
Toma decisiones informadas considerando los riesgos potenciales.			1	1	1	1	
Aplican diversas estrategias para mitigar los riesgos.			1	1	1	1	
Revisión de Riesgos		Revisa periódicamente los riesgos identificados para evaluar su evolución.	1	1	1	1	

Ficha de validación de juicio experto

Nombre del instrumento	Cuestionario de la variable Gestión Financiera
Objetivo del instrumento	Medir la variable Gestión Financiera
Nombres y apellidos del experto	Dr. Natividad C. Orihuela Ríos
Documento de identidad	07902319
Años de experiencia en el área	35 años
Máximo Grado Académico	Doctor
Nacionalidad	Peruana
Institución	Universidad Cesar Vallejo – Lima Norte
Cargo	Docente tiempo completo
Número telefónico	999793179
Firma	
Fecha	29 DE MAYO DEL 2024

Anexo 2

Ficha de validación de contenido para un instrumento

INSTRUCCIÓN: A continuación, se le hace llegar el instrumento de recolección de datos “Cuestionario de la variable Desarrollo Empresarial” que permitirá recoger la información en la presente investigación: "Gestión Financiera y Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los Olivos, 2023" Por lo que se le solicita que tenga a bien evaluar el instrumento, haciendo, de ser caso, las sugerencias para realizar las correcciones pertinentes. Los criterios de validación de contenido son:

Criterios	Detalle	Calificación
Suficiencia	El/la ítem/pregunta pertenece a la dimensión/subcategoría y basta para obtener la medición de esta	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Claridad	El/la ítem/pregunta se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Coherencia	El/la ítem/pregunta tiene relación lógica con el indicador que está midiendo	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Relevancia	El/la ítem/pregunta es esencial o importante, es decir, debe ser incluido	1: de acuerdo 0: en desacuerdo

Nota. Criterios adaptados de la propuesta de Escobar y Cuervo (2008).

Matriz de validación del cuestionario de entrevista de la variable Desarrollo Empresarial

Definición de la variable: “El desarrollo empresarial es un conjunto de estrategias, metodologías y herramientas que buscan fortalecer la competitividad, la productividad y la sostenibilidad de las empresas, particularmente de las pequeñas y medianas empresas” (CEPAL).

Dimensión	Indicador	Ítem	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observación
Económica	Crecimiento	Los motivos del crecimiento de la empresa son analizados.	1	1	1	1	

	Eficiencia	Los gastos son constantemente evaluados y analizados.	1	1	1	1	
		En base a las utilidades, la asignación de recursos financieros es eficiente.	1	1	1	1	
	Rentabilidad	Los recursos financieros sustentan nuevos proyectos de inversión en ventas.	1	1	1	1	
Estratégica	Posicionamiento Competitivo	Evalúan la posición competitiva de la empresa en el mercado.	1	1	1	1	
	Ventaja Competitiva	Identifican y refuerzan fortalezas de la empresa.	1	1	1	1	
		Identifican y proponen mejoras para las debilidades de la empresa.	1	1	1	1	
		Identifican las oportunidades y amenazas para responder idóneamente ante estas.	1	1	1	1	
		Determina la ventaja competitiva de la empresa a diferencia de su competencia.	1	1	1	1	
	Innovación	Desarrolla nuevos servicios para la mejora de procesos internos.	1	1	1	1	
Operativa	Eficiencia Operativa	La gestión operativa es eficiente.	1	1	1	1	
	Calidad	Los servicios cumplen con los estándares externos establecidos.	1	1	1	1	
		Los servicios cumplen con los estándares internos establecidos.	1	1	1	1	
		Periódicamente se mide la calidad de los servicios ofrecidos.	1	1	1	1	
	Productividad	Se analiza la productividad del personal.	1	1	1	1	
		Busca formas de optimizar el rendimiento del personal.	1	1	1	1	
		Busca alternativas para mejorar y agilizar el proceso del servicio.	1	1	1	1	
Organizacional	Cultura Organizacional	Se fomenta la cultura organizacional de la empresa.	1	1	1	1	
		Los objetivos de la empresa están alineados con los valores de la misma.	1	1	1	1	
	Capital Humano	Se analiza la calidad del capital humano en la empresa.	1	1	1	1	
		El personal operativo está capacitado para laborar en su	1	1	1	1	

		puesto y área respectiva.					
		El personal administrativo está capacitado para laborar en su puesto y área respectiva.	1	1	1	1	
		El capital humano es motivado para la mejora en su rendimiento.	1	1	1	1	
		Los directivos proponen factores motivacionales para el personal.	1	1	1	1	
	Liderazgo	Los jefes presentan capacidad de liderazgo.	1	1	1	1	
Social y Ambiental	Responsabilidad Social Empresarial	Evalúa su compromiso con la responsabilidad social empresarial.	1	1	1	1	
		Contribuye al desarrollo social local.	1	1	1	1	
		Contribuye al desarrollo ambiental local.	1	1	1	1	
	Sostenibilidad	Se aplican prácticas sostenibles en la empresa.	1	1	1	1	
	Gobierno Corporativo	Se evalúa la estructura de gobierno corporativo de la empresa.	1	1	1	1	

Ficha de validación de juicio experto

Nombre del instrumento	Cuestionario de la variable Desarrollo Empresarial
Objetivo del instrumento	Medir la variable Desarrollo Empresarial
Nombres y apellidos del experto	Dr. Natividad C. Orihuela Ríos
Documento de identidad	07902319
Años de experiencia en el área	35 años
Máximo Grado Académico	Doctor
Nacionalidad	Peruana
Institución	Universidad Cesar Vallejo – Lima Norte
Cargo	Docente tiempo completo
Número telefónico	999793179
Firma	29 DE MAYO DEL 2024

	
Fecha	

Anexo 2

Ficha de validación de contenido para un instrumento

INSTRUCCIÓN: A continuación, se le hace llegar el instrumento de recolección de datos “Cuestionario de la variable Gestión Financiera” que permitirá recoger la información en la presente investigación: "Gestión Financiera y Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los Olivos, 2023" Por lo que se le solicita que tenga a bien evaluar el instrumento, haciendo, de ser caso, las sugerencias para realizar las correcciones pertinentes. Los criterios de validación de contenido son:

Criterios	Detalle	Calificación
Suficiencia	El/la ítem/pregunta pertenece a la dimensión/subcategoría y basta para obtener la medición de esta	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Claridad	El/la ítem/pregunta se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Coherencia	El/la ítem/pregunta tiene relación lógica con el indicador que está midiendo	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Relevancia	El/la ítem/pregunta es esencial o importante, es decir, debe ser incluido	1: de acuerdo 0: en desacuerdo

Nota. Criterios adaptados de la propuesta de Escobar y Cuervo (2008).

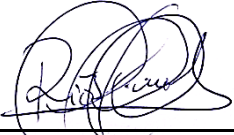
Matriz de validación del cuestionario/guía de entrevista de la variable Gestión Financiera

Definición de la variable: “Es la práctica estratégica de establecer, controlar y supervisar todos los recursos financieros para lograr sus objetivos comerciales. Incluye muchas áreas de funciones financieras que giran en torno a la rentabilidad, los gastos, el flujo de efectivo y el crédito para los administradores de finanzas en los equipos de contabilidad, clientes y proveedores”

Dimensión	Indicador	Ítem	S u f i c i e n c i a	C l a r i d a d	C o h e r e n c i a	R e l e v a n c i a	Observación
Planificación Financiera	Objetivos Financieros	Se establecen objetivos estratégicos para el desarrollo de la empresa.	1	1	1	1	
		Se desarrollan estrategias para la mejora de la liquidez y solvencia.	1	1	1	1	
	Presupuesto	Se elabora un presupuesto anual en base a los objetivos establecidos.	1	1	1	1	
		Se elabora un presupuesto mensual en base a los objetivos establecidos.	1	1	1	1	
	Flujo de Efectivo	Se monitorea periódicamente el flujo de efectivo en base al presupuesto.	1	1	1	1	
Análisis Financiero	Situación Financiera	Periódicamente se evalúa la situación financiera de la empresa.	1	1	1	1	
		Mensualmente la empresa genera un margen de utilidad.	1	1	1	1	
		La empresa presenta suficiente liquidez para cubrir sus gastos y costos a corto plazo.	1	1	1	1	
		La empresa presenta suficiente liquidez para cubrir sus gastos y costos a largo plazo.	1	1	1	1	
	Desempeño Operativo	Existe eficiencia operativa por parte del personal.	1	1	1	1	
		Existe eficiencia operativa por parte de los bienes partícipes del servicio.	1	1	1	1	

		Analiza la calidad de cartera de clientes.	1	1	1	1	
		Analiza la capacidad para cobrar sus cuentas pendientes.	1	1	1	1	
		Compara su desempeño con otras empresas del mismo sector.	1	1	1	1	
		Se monitorea el progreso de la empresa.	1	1	1	1	
		Identifica áreas a tomar medidas correctivas.	1	1	1	1	
Inversión	Objetivos de Inversión	Revisa las proyecciones financieras para evaluar la rentabilidad futura.	1	1	1	1	
		Evalúa el tipo de inversión y su alineación con los objetivos estratégicos.	1	1	1	1	
	Horizonte de Inversión	Determina el plazo de inversión.	1	1	1	1	
		Evalúa la estructura legal y fiscal de la inversión.	1	1	1	1	
Gestión de Financiación	Adquisición de Capital	Busca obtener fuentes de financiación adecuadas.	1	1	1	1	
		Optimiza el uso de activos corrientes para maximizar la liquidez.	1	1	1	1	
		Optimiza el uso de pasivos corrientes para minimizar los costos financieros.	1	1	1	1	
	Activos	Mantiene comunicación transparente con los inversores y otras partes interesadas en la situación financiera de la empresa.	1	1	1	1	
		Cuentan con activos para ser calificados en garantía para una financiación.	1	1	1	1	
Gestión de Riesgo	Cultura de Gestión de Riesgos	Fomenta una cultura de gestión de riesgos en la organización.	1	1	1	1	
		Identifica y analiza riesgos financieros considerando su impacto en la empresa.	1	1	1	1	
		Toma decisiones informadas considerando los riesgos potenciales.	1	1	1	1	
		Aplican diversas estrategias para mitigar los riesgos.	1	1	1	1	
	Revisión de Riesgos	Revisa periódicamente los riesgos identificados para evaluar su evolución.					

Ficha de validación de juicio experto

Nombre del instrumento	Cuestionario de la variable Gestión Financiera
Objetivo del instrumento	Medir la variable Gestión Financiera
Nombres y apellidos del experto	SAUD RÍOS LUJÁN
Documento de identidad	42801422
Años de experiencia en el área	14 años
Máximo Grado Académico	Maestro en tributación
Nacionalidad	Peruana
Institución	Universidad César Vallejo
Cargo	Docente tiempo completo
Número telefónico	999331031
Firma	
Fecha	29-05-2024

Anexo 2

Ficha de validación de contenido para un instrumento

INSTRUCCIÓN: A continuación, se le hace llegar el instrumento de recolección de datos “Cuestionario de la variable Desarrollo Empresarial” que permitirá recoger la información en la presente investigación: "Gestión Financiera y Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los Olivos, 2023" Por lo que se le solicita que tenga a bien evaluar el instrumento, haciendo, de ser caso, las sugerencias para realizar las correcciones pertinentes. Los criterios de validación de contenido son:

Criterios	Detalle	Calificación
Suficiencia	El/la ítem/pregunta pertenece a la dimensión/subcategoría y basta para obtener la medición de esta	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Claridad	El/la ítem/pregunta se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Coherencia	El/la ítem/pregunta tiene relación lógica con el indicador que está midiendo	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Relevancia	El/la ítem/pregunta es esencial o importante, es decir, debe ser incluido	1: de acuerdo 0: en desacuerdo

Nota. Criterios adaptados de la propuesta de Escobar y Cuervo (2008).

Matriz de validación del cuestionario/guía de entrevista de la variable Desarrollo Empresarial


Definición de la variable: “El desarrollo empresarial es un conjunto de estrategias, metodologías y herramientas que buscan fortalecer la competitividad, la productividad y la sostenibilidad de las empresas, particularmente de las pequeñas y medianas empresas” (CEPAL).

Dimensión	Indicador	Ítem	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observación
Económica	Crecimiento	Los motivos del crecimiento de la empresa son analizados.	1	1	1	1	

	Eficiencia	Los gastos son constantemente evaluados y analizados.	1	1	1	1	
		En base a las utilidades, la asignación de recursos financieros es eficiente.	1	1	1	1	
	Rentabilidad	Los recursos financieros sustentan nuevos proyectos de inversión en ventas.	1	1	1	1	
Estratégica	Posicionamiento Competitivo	Evalúan la posición competitiva de la empresa en el mercado.	1	1	1	1	
	Ventaja Competitiva	Identifican y refuerzan fortalezas de la empresa.	1	1	1	1	
		Identifican y proponen mejoras para las debilidades de la empresa.	1	1	1	1	
		Identifican las oportunidades y amenazas para responder idóneamente ante estas.	1	1	1	1	
		Determina la ventaja competitiva de la empresa a diferencia de su competencia.	1	1	1	1	
	Innovación	Desarrolla nuevos servicios para la mejora de procesos internos.	1	1	1	1	
Operativa	Eficiencia Operativa	La gestión operativa es eficiente.	1	1	1	1	
	Calidad	Los servicios cumplen con los estándares externos establecidos.	1	1	1	1	
		Los servicios cumplen con los estándares internos establecidos.	1	1	1	1	
		Periódicamente se mide la calidad de los servicios ofrecidos.	1	1	1	1	
	Productividad	Se analiza la productividad del personal.	1	1	1	1	
		Busca formas de optimizar el rendimiento del personal.	1	1	1	1	
		Busca alternativas para mejorar y agilizar el proceso del servicio.	1	1	1	1	
Organizacional	Cultura Organizacional	Se fomenta la cultura organizacional de la empresa.	1	1	1	1	
		Los objetivos de la empresa están alineados con los valores de la misma.	1	1	1	1	
	Capital Humano	Se analiza la calidad del capital humano en la empresa.	1	1	1	1	
		El personal operativo está capacitado para laborar en su	1	1	1	1	

		puesto y área respectiva.					
		El personal administrativo está capacitado para laborar en su puesto y área respectiva.	1	1	1	1	
		El capital humano es motivado para la mejora en su rendimiento.	1	1	1	1	
		Los directivos proponen factores motivacionales para el personal.	1	1	1	1	
	Liderazgo	Los jefes presentan capacidad de liderazgo.	1	1	1	1	
Social y Ambiental	Responsabilidad Social Empresarial	Evalúa su compromiso con la responsabilidad social empresarial.	1	1	1	1	
		Contribuye al desarrollo social local.	1	1	1	1	
		Contribuye al desarrollo ambiental local.	1	1	1	1	
	Sostenibilidad	Se aplican prácticas sostenibles en la empresa.	1	1	1	1	
	Gobierno Corporativo	Se evalúa la estructura de gobierno corporativo de la empresa.	1	1	1	1	

Ficha de validación de juicio experto

Nombre del instrumento	Cuestionario de la variable Desarrollo Empresarial
Objetivo del instrumento	Medir la variable Desarrollo Empresarial
Nombres y apellidos del experto	SAUD RÍOS LUJÁN
Documento de identidad	42801422
Años de experiencia en el área	14 años
Máximo Grado Académico	Maestro en tributación
Nacionalidad	Peruana
Institución	Universidad César Vallejo
Cargo	Docente tiempo completo
Número telefónico	999331031
Firma	
Fecha	29-05-2024

Anexo 2

Ficha de validación de contenido para un instrumento

INSTRUCCIÓN: A continuación, se le hace llegar el instrumento de recolección de datos "Cuestionario de la variable Gestión Financiera" que permitirá recoger la información en la presente investigación: "Gestión Financiera y Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los Olivos, 2023" Por lo que se le solicita que tenga a bien evaluar el instrumento, haciendo, de ser caso, las sugerencias para realizar las correcciones pertinentes. Los criterios de validación de contenido son:

Criterios	Detalle	Calificación
Suficiencia	El/la ítem/pregunta pertenece a la dimensión/subcategoría y basta para obtener la medición de esta	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Claridad	El/la ítem/pregunta se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Coherencia	El/la ítem/pregunta tiene relación lógica con el indicador que está midiendo	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Relevancia	El/la ítem/pregunta es esencial o importante, es decir, debe ser incluido	1: de acuerdo 0: en desacuerdo

Nota. Criterios adaptados de la propuesta de Escobar y Cuervo (2008).

Matriz de validación del cuestionario/guia de entrevista de la variable Gestión Financiera


Definición de la variable: “Es la práctica estratégica de establecer, controlar y supervisar todos los recursos financieros para lograr sus objetivos comerciales. Incluye muchas áreas de funciones financieras que giran en torno a la rentabilidad, los gastos, el flujo de efectivo y el crédito para los administradores de finanzas en los equipos de contabilidad, clientes y proveedores” (Microsoft).

Dimensión	Indicador	Ítem	S u f i c i e n c i a	C l a r i d a d	C o h e r e n c i a	R e l e v a n c i a	Observación
Planificación Financiera	Objetivos Financieros	Se establecen objetivos estratégicos para el desarrollo de la empresa.	1	1	1	1	
		Se desarrollan estrategias para la mejora de la liquidez y solvencia.	1	1	1	1	
	Presupuesto	Se elabora un presupuesto anual en base a los objetivos establecidos.	1	1	1	1	
		Se elabora un presupuesto mensual en base a los objetivos establecidos.	1	1	1	1	
	Flujo de Efectivo	Se monitorea periódicamente el flujo de efectivo en base al presupuesto.	1	1	1	1	
Análisis Financiero	Situación Financiera	Periódicamente se evalúa la situación financiera de la empresa.	1	1	1	1	
		Mensualmente la empresa genera un margen de utilidad.	1	1	1	1	
		La empresa presenta suficiente liquidez para cubrir sus gastos y costos a corto plazo.	1	1	1	1	
		La empresa presenta suficiente liquidez para cubrir sus gastos y costos a largo plazo.	1	1	1	1	
	Desempeño Operativo	Existe eficiencia operativa por parte del personal.	1	1	1	1	
		Existe eficiencia operativa por parte de los bienes partícipes del	1	1	1	1	

		servicio.					
		Analiza la calidad de cartera de clientes.	1	1	1	1	
		Analiza la capacidad para cobrar sus cuentas pendientes.	1	1	1	1	
		Compara su desempeño con otras empresas del mismo sector.	1	1	1	1	
		Se monitorea el progreso de la empresa.	1	1	1	1	
		Identifica áreas a tomar medidas correctivas.	1	1	1	1	
Inversión	Objetivos de Inversión	Revisa las proyecciones financieras para evaluar la rentabilidad futura.	1	1	1	1	
		Evalúa el tipo de inversión y su alineación con los objetivos estratégicos.	1	1	1	1	
	Horizonte de Inversión	Determina el plazo de inversión.	1	1	1	1	
		Evalúa la estructura legal y fiscal de la inversión.	1	1	1	1	
Gestión de Financiación	Adquisición de Capital	Busca obtener fuentes de financiación adecuadas.	1	1	1	1	
		Optimiza el uso de activos corrientes para maximizar la liquidez.	1	1	1	1	
		Optimiza el uso de pasivos corrientes para minimizar los costos financieros.	1	1	1	1	
	Activos	Mantiene comunicación transparente con los inversores y otras partes interesadas en la situación financiera de la empresa.	1	1	1	1	
		Cuentan con activos para ser calificados en garantía para una financiación.	1	1	1	1	
		Fomenta una cultura de gestión de riesgos en la organización.	1	1	1	1	
Gestión de Riesgo	Cultura de Gestión de Riesgos	Identifica y analiza riesgos financieros considerando su impacto en la empresa.	1	1	1	1	
		Toma decisiones informadas considerando los riesgos potenciales.	1	1	1	1	
		Aplican diversas estrategias para mitigar los riesgos.	1	1	1	1	
		Revisión de	Revisa periódicamente los	1	1	1	1

	Riesgos	riesgos identificados para evaluar su evolución.					
--	---------	--	--	--	--	--	--

Ficha de validación de juicio experto

Nombre del instrumento	Cuestionario de la variable Gestión Financiera
Objetivo del instrumento	Medir la variable Gestión Financiera
Nombres y apellidos del experto	CESAR MARQUEZ SAN MIGUEL
Documento de identidad	41245446
Años de experiencia en el área	9 años
Máximo Grado Académico	Magister en Banca y Finanzas
Nacionalidad	Peruana
Institución	Agroindustrias Baleno
Cargo	Jefe de Finanzas
Número telefónico	974884287
Firma	
Fecha	11/06/2024

Anexo 2

Ficha de validación de contenido para un instrumento

INSTRUCCIÓN: A continuación, se le hace llegar el instrumento de recolección de datos “Cuestionario de la variable Desarrollo Empresarial” que permitirá recoger la información en la presente investigación: "Gestión Financiera y Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los Olivos, 2023” Por lo que se le solicita que tenga a bien evaluar el instrumento, haciendo, de ser caso, las sugerencias para realizar las correcciones pertinentes. Los criterios de validación de contenido son:

Criterios	Detalle	Calificación
Suficiencia	El/la ítem/pregunta pertenece a la dimensión/subcategoría y basta para obtener la medición de esta	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Claridad	El/la ítem/pregunta se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Coherencia	El/la ítem/pregunta tiene relación lógica con el indicador que está midiendo	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Relevancia	El/la ítem/pregunta es esencial o importante, es decir, debe ser incluido	1: de acuerdo 0: en desacuerdo

Nota. Criterios adaptados de la propuesta de Escobar y Cuervo (2008).

Matriz de validación del cuestionario/guia de entrevista de la variable Desarrollo Empresarial


Definición de la variable: “El desarrollo empresarial es un conjunto de estrategias, metodologías y herramientas que buscan fortalecer la competitividad, la productividad y la sostenibilidad de las empresas, particularmente de las pequeñas y medianas empresas” (CEPAL).

Dimensión	Indicador	Ítem	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observación
Económica	Crecimiento	Los motivos del crecimiento de la empresa son analizados.	1	1	1	1	

	Eficiencia	Los gastos son constantemente evaluados y analizados.	1	1	1	1	
		En base a las utilidades, la asignación de recursos financieros es eficiente.	1	1	1	1	
	Rentabilidad	Los recursos financieros sustentan nuevos proyectos de inversión en ventas.	1	1	1	1	
Estratégica	Posicionamiento Competitivo	Evalúan la posición competitiva de la empresa en el mercado.	1	1	1	1	
	Ventaja Competitiva	Identifican y refuerzan fortalezas de la empresa.	1	1	1	1	
		Identifican y proponen mejoras para las debilidades de la empresa.	1	1	1	1	
		Identifican las oportunidades y amenazas para responder idóneamente ante estas.	1	1	1	1	
		Determina la ventaja competitiva de la empresa a diferencia de su competencia.	1	1	1	1	
	Innovación	Desarrolla nuevos servicios para la mejora de procesos internos.	1	1	1	1	
Operativa	Eficiencia Operativa	La gestión operativa es eficiente.	1	1	1	1	
	Calidad	Los servicios cumplen con los estándares externos establecidos.	1	1	1	1	
		Los servicios cumplen con los estándares internos establecidos.	1	1	1	1	
		Periódicamente se mide la calidad de los servicios ofrecidos.	1	1	1	1	
	Productividad	Se analiza la productividad del personal.	1	1	1	1	
		Busca formas de optimizar el rendimiento del personal.	1	1	1	1	
Busca alternativas para mejorar y agilizar el proceso del servicio.		1	1	1	1		
Organizacional	Cultura Organizacional	Se fomenta la cultura organizacional de la empresa.	1	1	1	1	
		Los objetivos de la empresa están alineados con los valores de la misma.	1	1	1	1	
	Capital Humano	Se analiza la calidad del capital humano en la empresa.	1	1	1	1	
		El personal operativo está	1	1	1	1	

		capacitado para laborar en su puesto y área respectiva.					
		El personal administrativo está capacitado para laborar en su puesto y área respectiva.	1	1	1	1	
		El capital humano es motivado para la mejora en su rendimiento.	1	1	1	1	
		Los directivos proponen factores motivacionales para el personal.	1	1	1	1	
	Liderazgo	Los jefes presentan capacidad de liderazgo.	1	1	1	1	
Social y Ambiental	Responsabilidad Social Empresarial	Evalúa su compromiso con la responsabilidad social empresarial.	1	1	1	1	
		Contribuye al desarrollo social local.	1	1	1	1	
		Contribuye al desarrollo ambiental local.	1	1	1	1	
	Sostenibilidad	Se aplican prácticas sostenibles en la empresa.	1	1	1	1	
	Gobierno Corporativo	Se evalúa la estructura de gobierno corporativo de la empresa.	1	1	1	1	

Ficha de validación de juicio experto

Nombre del instrumento	Cuestionario de la variable Desarrollo Empresarial
Objetivo del instrumento	Medir la variable Desarrollo Empresarial
Nombres y apellidos del experto	CESAR MARQUEZ SAN MIGUEL
Documento de identidad	41245446
Años de experiencia en el área	9 años
Máximo Grado Académico	Magister en Banca y Finanzas
Nacionalidad	Peruana
Institución	Agroindustrias Baleno
Cargo	Jefe de Finanzas
Número telefónico	974884287
Firma	
Fecha	11/06/2024

Anexo 4. Resultados del análisis de consistencia interna

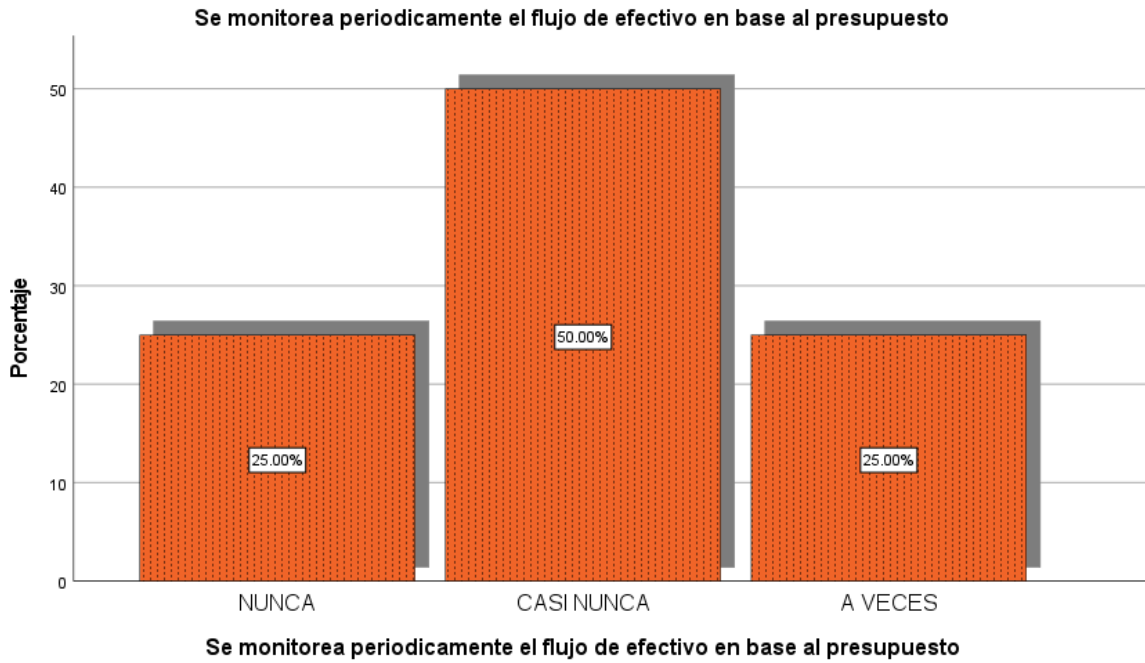


Figura 1: Gráfico obtenido del SPSS versión 28 del Ítem 5 “Se monitorea periódicamente el flujo de efectivo en base al presupuesto”.

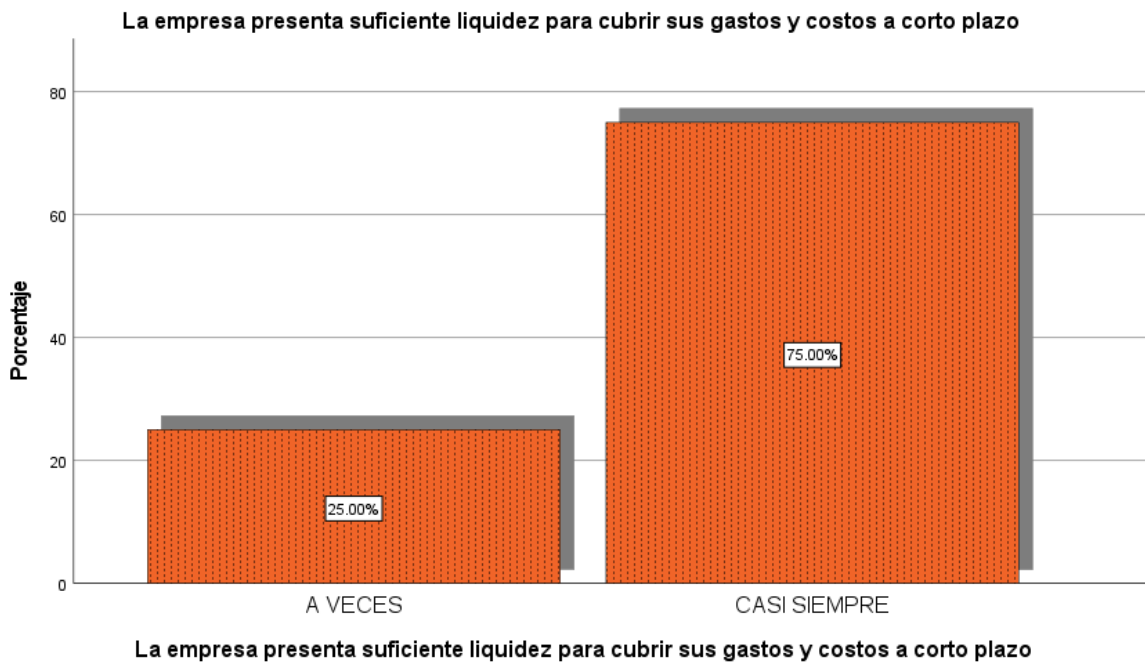


Figura 2: Gráfico obtenido del SPSS versión 28 del Ítem 8 “La empresa presenta suficiente liquidez para cubrir sus gastos y costos a corto plazo”.

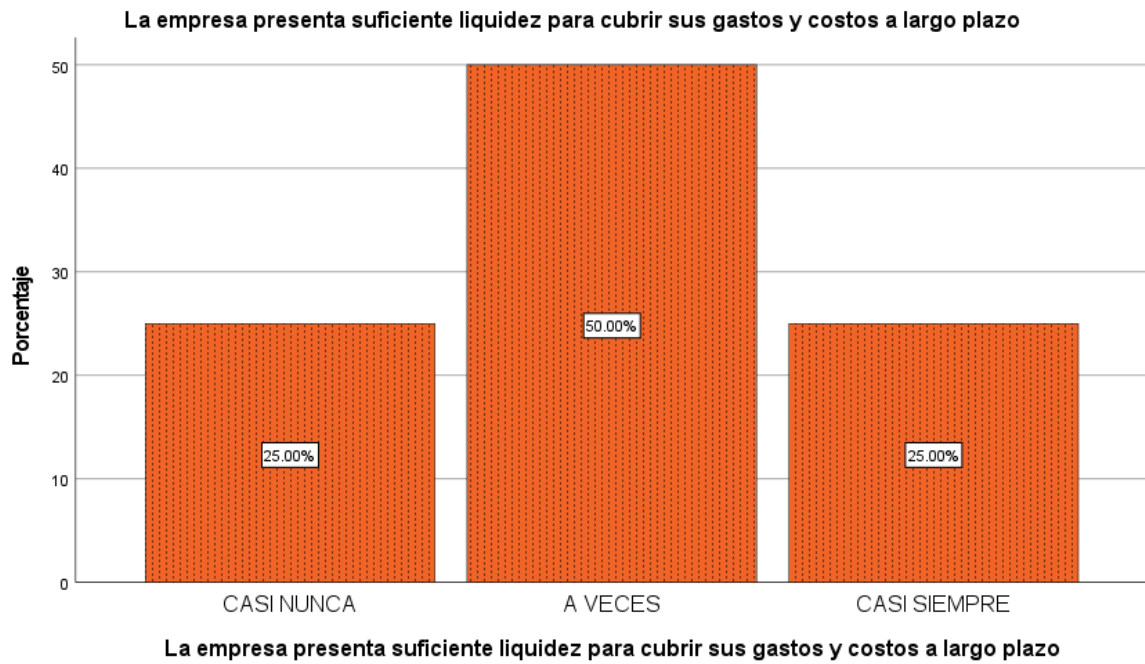


Figura 3: Gráfico obtenido del SPSS versión 28 del Ítem 9 “La empresa presenta suficiente liquidez para cubrir sus gastos y costos a largo plazo”.

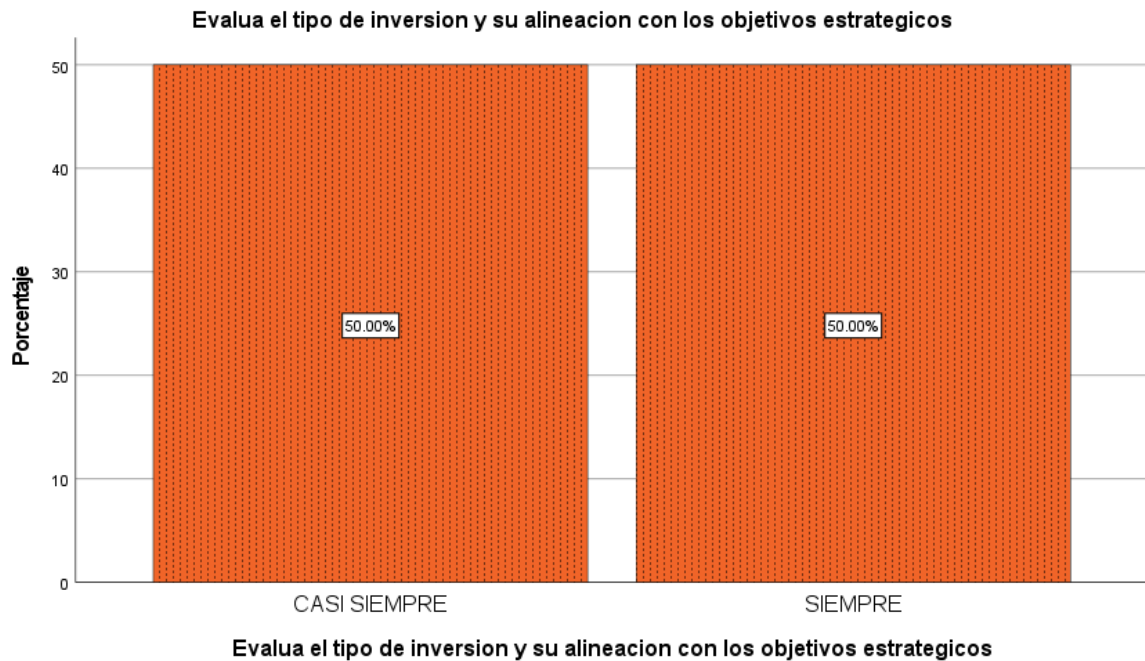


Figura 4: Gráfico obtenido del SPSS versión 28 del Ítem 17 “Revisa las proyecciones financieras para evaluar la rentabilidad futura”.

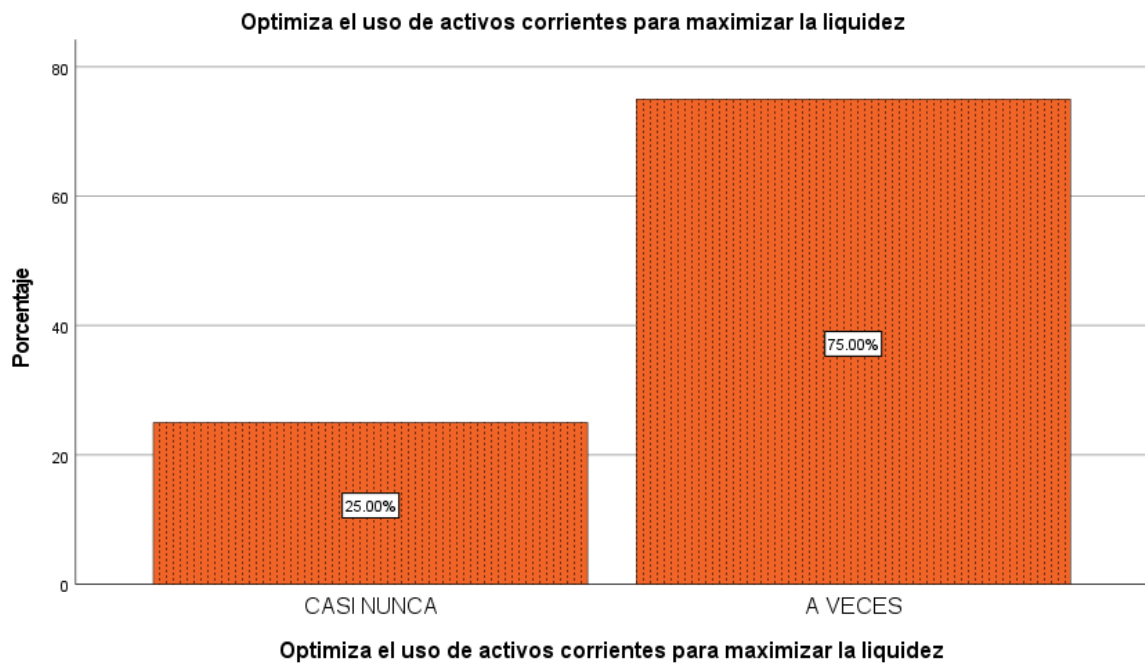


Figura 5: Gráfico obtenido del SPSS versión 28 del Ítem 22 “Optimiza el uso de activos corrientes para maximizar la liquidez”.

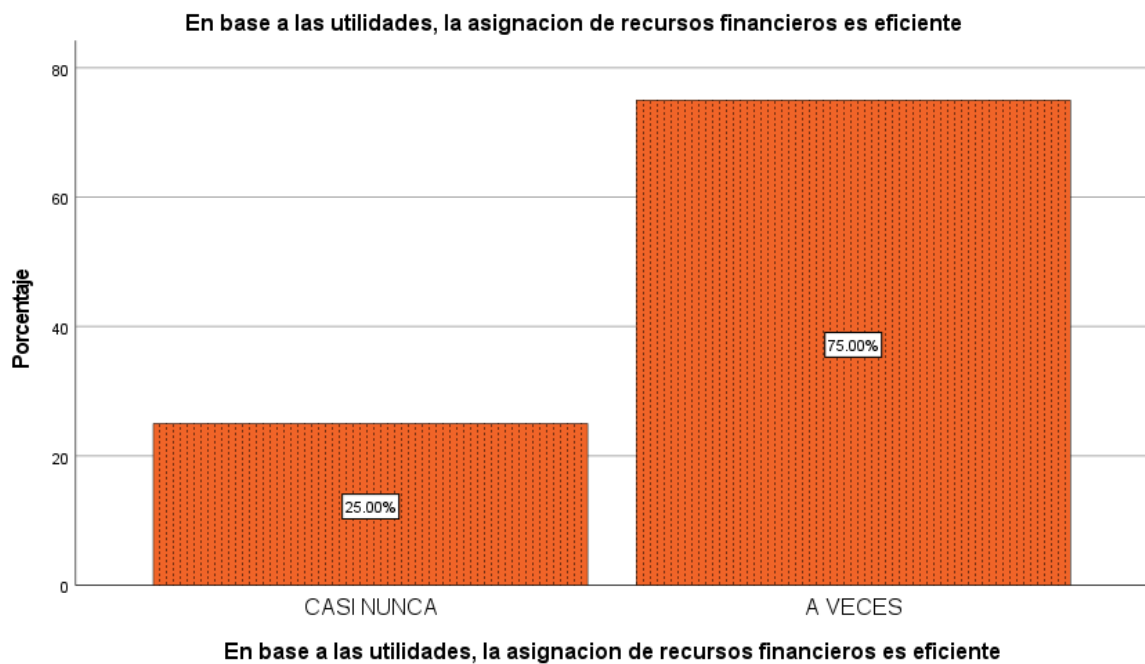


Figura 6: Gráfico obtenido del SPSS versión 28 del Ítem 33 “En base a las utilidades, la asignación de recursos financieros es eficiente”.

Anexo 5. Consentimiento Informado

Título de la investigación: Gestión Financiera y Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los Olivos, 2023.

Investigadora: Leslie Victoria Vélchez Castillo

Propósito del estudio

Le invitamos a participar en la investigación titulada “Gestión Financiera y Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los Olivos, 2023”, cuyo objetivo es determinar la relación de la Gestión Financiera y el Desarrollo Empresarial en las MYPE en Los Olivos, 2023. Esta investigación es desarrollada por estudiantes del programa de estudio de pregrado EP Contabilidad, de la Universidad César Vallejo del campus Lima Norte, aprobado por la autoridad correspondiente de la Universidad y con el permiso de la institución AGS S.R.L.

Describir el impacto del problema de la investigación.

[colocar el impacto]

Procedimiento

Si usted decide participar en la investigación se realizará lo siguiente:

1. Se realizará una encuesta o entrevista donde se recogerán datos personales y algunas preguntas.
2. Esta encuesta o entrevista tendrá un tiempo aproximado de minutos y se realizará en el ambiente de oficina de la institución AGS. Las respuestas al cuestionario o guía de entrevista serán codificadas usando un número de identificación y, por lo tanto, serán anónimas.

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 institución al 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 la Investigadora Leslie Victoria Vilchez Castillo email: Lvilchezca27@ucvvirtual.edu.pe y asesor Rosario Violeta Grijalva Salazar email: rgrijalvas@ucv.edu.pe.


Consentimiento

Después de haber leído los propósitos de la investigación autorizo participar en la investigación antes mencionada. Nombre y apellidos: Jhonny Santos Ballena Sánchez Fecha y hora: 18/04/2024 - 10:23 a.m.

Nombre y apellidos: Jhonny Santos Ballena Sánchez

Firma(s):

Fecha y hora: 18/04/2024 - 10:23



JHONNY S. BALLENA SANCHEZ
GERENTE GENERAL
AMERICAN GROUP SERVICES SRL