



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Estrategia financiera y su influencia en la rentabilidad de las
empresas comerciales de ferretería Cercado de Lima, 2019**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Contador Público

AUTORA:

Huachaca Cornetero, Fiorella Adriana (ORCID: 0000-0001-9376-7064)

ASESOR:

Mg. Díaz Díaz, Donato (ORCID: 0000-0003-2436-4653)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LIMA - PERÚ

2020

Dedicatoria

La presente investigación está dedicada a las personas que me brindaron su apoyo incondicional y a dios por saber guiarme.

Agradecimiento

Agradezco a dios por ser quien me guio desde un inicio y ahora me pone una meta tan grande que será cumplida, así como cada obstáculo que se me presenta.

índice de contenidos

Dedicatoria	ii
Agradecimiento.....	iii
Resumen	vi
Abstract	vii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	14
3.1 tipo y diseño de investigación.....	14
3.2 variables y operacionalización.....	14
3.3 población, muestra y muestreo	15
3.4 técnica e instrumentos de recolección de datos	17
3.5 procedimiento.....	19
3.6 método de análisis de datos.....	19
3.7 aspectos éticos	19
IV. RESULTADOS.....	20
V. DISCUSIÓN.....	30
VI. CONCLUSIONES	34
VII. RECOMENDACIONES	35
REFERENCIAS	36
ANEXO.....	43

Índice de tablas

Tabla 1	13
Tabla 2	16
Tabla 3	18
Tabla 4	18
Tabla 5	18
Tabla 6	20
Tabla 7	20
Tabla 8	21
Tabla 9	21
Tabla 10.....	22
Tabla 11.....	22
Tabla 12.....	23
Tabla 13.....	23
Tabla 14.....	24
Tabla 15.....	25
Tabla 16.....	26
Tabla 17.....	27
Tabla 18.....	28
Tabla 19.....	29
Tabla 20.....	29
Tabla 21.....	29
Tabla 22.....	30

Resumen

Este informe de investigación obtuvo como objetivo poder analizar de qué manera la estrategia financiera influye en la rentabilidad de las empresas comerciales de ferretería Cercado de Lima, 2019. Además de ello en esta investigación se llegó a utilizar el tipo de investigación aplicada y el diseño que se aplicó es el no experimental transversal descriptivo- correlacional con un enfoque cuantitativo. Con una muestra censal de 45 trabajadores de las empresas comerciales de ferretería, de la cual utilizaron el cuestionario como herramienta de recolección de datos, demostrando que la estrategia financiera tiene un grado de confiabilidad de 0,886 con respecto a la rentabilidad además de un nivel de significancia de 0,000. Concluyendo así que con respecto a los resultados de la variable estrategia financiera se puede mencionar que existe influencia en la rentabilidad de las empresas comerciales de ferretería, ya que muchos de estos negocios desconocen la importancia de poder contar con un profesional en el tema, además de que les permitirá contar con una gran cantidad de beneficios.

Palabras clave: estrategia financiera, rentabilidad, toma de decisiones

Abstract

This research report was aimed at being able to analyze how the financial strategy influences the profitability of the commercial companies of Hardware Fenced Lima, 2019. In addition to this in this research we came to use the type of applied research and the design that is applied is the non-experimental cross-cutting descriptive-correlated with a quantitative approach. With a census sample of 45 workers from commercial hardware companies, of which they used the questionnaire as a data collection tool, demonstrating that the financial strategy has a reliability rating of 0.886 with respect to profitability in addition to a significance level of 0.000. In conclusion that with regard to the results of the variable financial strategy it can be mentioned that there is an influence on the profitability of commercial hardware companies, since many of these businesses do not know the importance of being able to have a professional in the matter, in addition to allowing them to have a lot of profits.

Key words: financial strategy, profitability, decision making

CAPÍTULO I:

I. INTRODUCCIÓN

Actualmente existen empresas pequeñas que se dedican al comercio del rubro ferretero que no le dan la debida importancia a la información contable, solo se preocupan en el día a día de tener liquidez para que puedan cubrir sus obligaciones, dejando de lado la importancia de conocer si hay rendimiento en el negocio además de contar con una buena estrategia financiera. Cabe resaltar que esto ocurre en muchos países, en el caso de Perú sucede lo mismo en muchas regiones, debido a que no tienen el correcto conocimiento que existe una serie de herramientas que puede ayudar a mejorar el rendimiento de dichos negocios.

Es por ello que las empresas siempre van a tener la necesidad de querer tomar unas buenas decisiones, además de poder mejorar y utilizar correctamente el aprovechamiento de sus recursos financieros, incluso se podrá diseñar o desarrollar unas buenas estrategias y objetivos que estén proyectados tanto en el presente como en el futuro de la empresa, beneficiando a estas mismas sobre posibles variantes futuras donde va a permitir adoptar una visión anticipada de las cosas, de cómo prevenir tener una mala rentabilidad, para que así la empresa pueda brindar soluciones asertivas, asimismo evitando de estar en una constante incertidumbre, ya que los dueños de los negocios buscan que sus empresas permanezcan en el tiempo, generando ganancias y beneficios para cada uno de los miembros que lo conforman, planteando conseguir objetivos futuros de la manera más rápida y eficiente para que la empresa pueda lograr cumplir sus objetivos ya definidos en un corto o largo plazo.

Por lo consiguiente dentro de la estrategia financiera existe una gama de opciones, indicadores, ratios y formas que se pueden utilizar para mejorar la calidad de la gestión de los negocios, ya que de esta manera va ser de mucha utilidad para la empresa tener un objetivo claro de cómo va a mejorar su gestión, además de contar con el mayor aprovechamiento de sus recursos, del mismo modo tener un mejoramiento en la rentabilidad. Tal como es el caso de las empresas comerciales del rubro ferretero, donde se detecta que dicha cantidad de empresas no tienen establecido unas buenas estrategias financieras que les va permitir poder efectuar

sus objetivos, esto se debe a que muchas de estas pequeñas empresas no usan un sistema de financiamiento con sus proveedores.

Dichas empresas enfrentan uno de los problemas más comunes de los cuales cabe resaltar que no son lo suficientemente capaz de poder implementar estrategias y objetivos a futuro porque muchos de estos negocios solo viven del día a día. Este problema ocurre porque no hay una respectiva evaluación, control y además de un correcto alcance de dichos objetivos a los que la empresa quiere lograr, debido que algunos dueños de estas empresas son personas empíricas, no tienen formación académica y no tienen conocimiento de estas herramientas, por otro lado son negocios que no les gusta invertir en un profesional que los oriente y ayude, desde el momento que los negocios comerciales de ferretería no consideran este tema de la estrategia financiera como algo primordial se verá afectado su rentabilidad y será notoria las consecuencias que pueda traer esa acción en un tiempo futuro ya que cada día se crean nuevas empresas con mejores ideales y objetivos para su crecimiento.

La presente investigación servirá como fuente de información para que los pequeños negocios tengan conocimiento de cómo se debe llevar a cabo un correcto manejo de gestión de las empresas, además de conocer las herramientas y asesoramiento que se necesiten para ponerlo en práctica.

Para la *formulación del problema* se consideró el siguiente *problema general* que se observa a continuación ¿De qué manera la estrategia financiera influye en la rentabilidad de las empresas comercial de ferretería cercado de lima 2019? Además de ellos también se cuenta con los siguientes *problemas específicos* formulados a continuación ¿De qué manera la estrategia financiera influye en la rentabilidad económica de las empresas comerciales de ferretería Cercado de Lima 2019? ¿De qué manera la estrategia financiera influye en la rentabilidad financiera de las empresas comerciales de ferretería Cercado de Lima 2019? ¿De qué manera la estrategia financiera influye en el riesgo financiero de las empresas comerciales de ferretería Cercado de Lima 2019?

En el caso de la *justificación de la investigación* la causa por la que se llegó a realizar esta investigación es porque en las empresas comerciales de ferretería se

encontró que muchos de los dueños no tienen un concepto claro de lo que son la estrategia financiera a causa de que no cuentan con la ayuda de un asesor capacitado en este tema para la empresa debido a que muchos de los dueños lo ven como un gasto innecesario en el área contable careciendo de conocimiento como se exige en toda empresa para que así este tipo de debilidades con el transcurso de cada periodo sea mejorado cada vez más y la empresa se solvente con una buena rentabilidad y ser una de las mejores empresas comerciales de ferretería. Esta investigación fue realizada para hacer entender la relevancia de que las empresas comerciales de ferretería cuenten con una adecuada estrategia financiera para que así su rentabilidad sea la mejor además que cada empleado estará capacitado para su correcta función en la empresa en la que labora.

De modo que este trabajo ha sido redactado para brindar el conocimiento adecuado de cómo deben ser descritas y explicadas cada una de las variables y dimensiones que tengan relación con los temas antes expuestas en el informe de investigación, además de un adecuado uso para el público que necesite tener conocimiento sobre estrategias financiera y de la rentabilidad que son temas de suma importancia.

Como *objetivo general* se consideró lo siguiente: Analizar de qué manera la estrategia financiera influye en la rentabilidad de las empresas comerciales de ferretería Cercado de Lima 2019. En el caso de *objetivos específicos* se da a conocer lo siguiente: analizar de qué manera la estrategia financiera influye en la rentabilidad económica de las empresas comerciales de ferretería cercado de lima 2019, analizar de qué manera la estrategia financiera influye en la rentabilidad financiera de las empresas comerciales de ferretería cercado de lima 2019, analizar de qué manera la estrategia financiera influye en el riesgo financiero de las empresas comerciales de ferretería cercado de lima 2019.

En el caso de *hipótesis general* se da a conocer como la estrategia financiera influye en la rentabilidad de las empresas comerciales de ferretería cercado de lima 2019. Para las *hipótesis específicas* se presenta a continuación: la estrategia financiera influye en la rentabilidad económica de las empresas comerciales de ferretería cercado de lima 2019, la estrategia financiera influye en la rentabilidad financiera de las empresas comerciales de ferretería cercado de lima 2019, la

estrategia financiera influye en el riesgo financiero de las empresas comerciales de ferretería cercado de lima 2019.

CAPÍTULO II

II. MARCO TEÓRICO

Se mostrara a continuación el hallazgo de investigaciones nacionales que estaban relacionados con el problema de la presente investigación: Ambrosio y Segura (2015), delimitaron que la pretensión de su investigación se fundaba en poder incentivar que las estrategias van a posibilitar el crecimiento de la rentabilidad de empresas inmobiliarias de Huancayo, adicionalmente de querer exhibir si se llegó a alcanzar este ofrecimiento, conociendo debilidades en la compostura financiera. Como conclusión se procederá a delimitar que las inmobiliarias de Huancayo, actúan en el mercado, sin tomar en efecto a las estrategias financieras, esto acontece porque el nivel directivo y ejecutivo no dan la debida repercusión, debido a un adecuado uso de las herramientas administrativas, ya que estos excluyen las bondades que pueden brindar el empleo de estrategias dentro de la administración de una entidad.

Oncoy, A (2017), estuvo delimitando que la pretensión en su investigación dispone como objetivo poder plantear el financiamiento y también la rentabilidad que coexiste en las micro y las pequeñas empresas de servicios en el rubro de restaurantes en vicos. Esta investigación posee como conclusión que un 80% de las empresas Mypes no cuenta con cimientos competentes para que puedan solucionar sus deudas con terceros, incluso no tienen planteado metas y objetivos, de tal manera que se llevó a cabo una proyección de metas y objetivos que van a contribuir con el acatamiento de estas en un corto y largo plazo. Este estudio va hacer patente la envergadura de tomar en cuenta un planeamiento financiero para que así pueda sostener una capacidad evidente.

Campos, A (2016), señala que está delimitando que la pretensión de su investigación se fundaba en poder comprobar la incidencia de la estrategia financiera en la rentabilidad de la empresa Servicios e Inversiones RODAL S.R.L. Para su conclusión afirma que de la información conseguida en el trabajo la rentabilidad del negocio ha sido perjudicado por la ausencia de una acertada información sobre el planeamiento financiero y la falta de evaluaciones, esto en realidad ha sobrellevado a que efectúen decisiones inoportunas y a la vez precipitadas, que se han visto manifestadas en resultados del ejercicio 2016,

adonde ostenta que la rentabilidad patrimonial es del 17% y la rentabilidad de los activos es del 6%, asumiendo un decrecimiento continuo.

Flores, J (2017), está delimitando que la pretensión de su investigación se fundaba en encaminar la manera en que influyo la planificación financiera en la rentabilidad de empresas que prestaron sus servicios en la Municipalidad de Independencia, según el autor con su conclusión argumenta que la presente investigación a pesar de todo logró buscar de qué modo influyo la planificación financiera en la rentabilidad económica de la empresa servicios múltiples Dopalu E.I.R.L.se observó que en la primera empresa se había realizado una indebida planificación financiera, de igual forma se halló que consiguió una rentabilidad económica no optima, desde otro punto de vista se prueba como la empresa Omega E.I.R.L. ejecutaba una planificación financiera optima por consiguiente obtuvo una rentabilidad económica óptima .

Seguidamente, se procede a mencionar las siguientes investigaciones internacionales que encuentran relación con mi tema de investigación:

Ramos, I. y Tapia, S. (2017), los autores delimitaron que la pretensión de su investigación se fundaba en poder observar la situación financiera con la que cuenta la empresa Unitel S.A, de manera que mediante un correcto estudio de los instrumentos van a poder permitir el adecuado análisis de su estado del periodo para un respectivo modelo de planificación financiera y a la vez gestión de los recursos. Los autores concluyeron que el análisis de la situación financiera que se realizó a la empresa Unitel S.A. con la aplicación de herramientas como el análisis de los ratios financieros, análisis vertical y horizontal del balance de la empresa, pudo permitir evaluar y a su vez poder conocer el estado en el que se encuentra la empresa entre los años 2015-2016, siendo posible plantear una adecuada planificación financiera y gestión de los recursos, que tuvieron respuesta al desempeño del objetivo que fue planteado.

Sarango, E. (2015), está delimitando que la pretensión de su investigación se debe crear para nuestros clientes unos nuevos conceptos de lo que realmente significa comodidad y tranquilidad, de forma que quieren tener como efecto un progreso en la calidad de vida en nuestros clientes con los que cuenta la empresa.

Además concluye que la industria en el Ecuador, desde el 2011 ha presentado una debida evolución de gran significado del 11,10% promedio, siendo así que esta industria es la que ocupa el segundo lugar en cuanto a participación y aportación para el crecimiento del PIB con respecto al resto de las industrias, teniendo en cuenta que la mayor participación la obtuvo la construcción de la obra pública.

Unger, k (2018) dio a conocer en su investigación, que su objetivo o propósito fue de poder señalar que las rentabilidades relacionadas con respecto a las ocupaciones comerciales y las no comerciales demostraron que son muy positivas en ese aspecto. Siendo así que dicho autor concluyo que en México es posible llegar a distinguir las posibles zonas y a la vez compañías que se enfocaron en la política de originalidad de las cuales tienen propósitos fundamentales y además que cuentan con intereses de rentabilidad, de tal forma que en un análisis con mayor enfoque se dio a conocer que las empresas no comerciales tienen un mayor desempeño sin llegar a tener la necesidad de poder invertir en cambio las empresas comerciales ya sean pequeñas o medianas están en una constante exposición al mercado.

En la teoría científica de las finanzas, según Esteban menciona que: “A principios de los años setenta, en lugares como Estados Unidos, Europa y Japón, donde los mercados e instituciones financieras eran bastante complejos, casi nose encontraban científicos para labores financieras. La expansión sin precedentes de productos, impulsaron la globalización financiera” (2015, p.1). Asimismo se puede referirse que las finanzas ha tenido un desarrollo muy notorio ya que ha ido prosperando con el tiempo a beneficio de muchas empresas de las cuales buscaban prevalecer sin duda alguna eso es posible de manera que estos preservan sus recursos financieros como algo fundamental de la empresa y por la que deben estar muy pendientes en lo largo del tiempo.

Dentro de este orden de ideas se tienen *variables independientes y dependientes* tales como la *estrategia financiera* que es uno de las mejores opciones para que se pueda conseguir una inversión que sea necesaria para poder expandir el negocio, además de ello se puede decir que es el proceso de planificación que una organización se va relacionar con la obtención de dichos recursos que serán

requeridos para financiar las operaciones del negocio ya sea a un corto o largo plazo. Rodríguez menciona que: “En primer lugar las estrategias para lograr una gestión financiera adecuada parte desde la planificación, en segundo lugar se debe llevar una contabilidad ordenada, en último lugar se debe hacer un control y seguimiento de los pasos mencionados para adoptar las medidas necesarias” (2014, p.7). Es por ello que la necesidad para comprender mejor la estrategia financiera se debe de tener en cuenta cómo funciona la planeación en las empresas, empezando desde ese punto de vista podemos observar cuanto es lo que quieren llegar a tener económicamente a futuro

La planificación viene siendo un grupo de etapas en donde cada uno de ellas brindara orientaciones, coordinación y control sobre las actividades, con el propósito de que las empresas puedan lograr y alcanzar sus objetivos; y con ello puedan llegar a la toma de decisiones. Así mismo se comprende que este proceso es de mera importancia para las empresas debido a que con el tiempo y por la cantidad de competencia que existe en el día a día es necesario tener una buena planificación financiera. Morales y Morales hace mención que la planificación “es un manera de poder decidir qué acciones se deben efectuar en el futuro para poder obtener objetivos: proyectar lo que se quiere lograr, efectuar lo proyectado y comprobar la eficiencia de cómo se realizó” (2014, p. 13).

Los procesos decisionales de la planificación financiera viene siendo la forma en que se va a desarrollar la planificación financiera para que así de esa forma podamos comprender en base a qué se debe tomar la decisión en la empresa para la planificación financiera teniendo en cuenta que para dar una mejor decisión en base a la planificación financiera debemos basarnos en los estados financieros ya sea a corto o largo plazo ya que estos significan la medida en la que se da los flujos líquidos. Según el autor Cibrán hace mención que en “el proceso decisional de la planificación financiera se pretende obtener los valores previsionales, manifestados en los estados financieros, incorporan la medición de los flujos monetarios” (2015, p. 2).

La planificación financiera a corto plazo suele tener su periodo máximo de un año, además de ello su objetivo establecido es poder conocer el saldo de tesorería

en cada periodo que sea seleccionado, y a la vez esta encargados de activos y pasivos que posee una empresa, la cual se puede definir como un proceso que va ayudar a decidir que riesgos se pueden tomar y cuales podrían actuar de manera innecesaria. Según Prado hace referencia que “la planificación financiera a corto plazo se enfoca en el estudio de los cobros y pagos de la empresa que llegaran a generarse en un futuro a corto plazo” (2015, p. 89).

La planificación financiera a largo plazo es una base fundamental como tu empresa debe surgir, no solo a través de la elaboración del presupuesto sino también, la manera y la forma en que se busca ahorrar e invertir, de manera que es un tema de trascendental importancia a la hora de poder tener decisiones en los diferentes aspectos. Prado menciona que “la planificación financiera a largo plazo se centra en estipular la pérdida o superávit previsional de fondos. El estado que recoge esta información es el Estado Previsional de necesidades y recursos” (2015, p.142).

El presupuesto es un aspecto por el cual se prevé los gastos y ganancias de una empresa, en cierta medida se considera de gran importancia gracias a que este va ayudar a panificar las operaciones además de poder medir los riesgos. Pacheco menciona que “el presupuesto se concierta de los ingresos que percibe el estado y de los egresos o gasto en el desempeño que la pretensión de su investigación se fundaba de los numerosos temas de la política pública” (2015, p. 13).

El presupuesto de ingresos se basa en que la compañía o empresa estima que va presidir por motivo de su objeto social en el periodo que se esté proyectando sus ingresos, como se viene diciendo es la estimación de unidades a vender en un periodo determinado de las cuales se van a lograr a posicionar en el mercado. Según Velasco menciona que: “Es el instrumento directo y más eficaz del cual cuenta el estado para intervenir en toda la economía, además de ello establece jerárquicamente el orden de precedencias que las finanzas tiene sobre las principales empresas” (2014, p.13).

El presupuesto de costos son futuras estimaciones de inversiones originadas por el proceso de fabricación de un producto o por prestación de un servicio en un tiempo explícito con la finalidad de evitar futuros riesgos. Así mismo, es de suma

importancia comprender lo que nos menciona el autor Sánchez, Pincay, Flores, Serrano y Calle hace referencia “que la experiencia de años anteriores resulta muy útil para calcular las necesidades de personal fijo y eventual según la temporalidad de la demanda” (2018, p.165).

Los presupuestos de gastos se definen como estimaciones futuras a lo que se cree conveniente gastar, ya que son los gastos originados por la administración de la empresa en donde estarán compuestas de depreciaciones de muebles y enseres, mantenimientos de activos fijos, capacitaciones, salarios al personal administrativo entre otros. Rojas hace mención que los gastos generales “pueden calcularse, independientemente de la previsión de ingresos. Estos gastos suelen ser fijos hasta un determinado nivel de ventas, a partir del cual se incrementan” (2019, p.165).

La planificación de utilidades es un modelo o herramienta administrativa del cual nos permitirá determinar las acciones futuras a seguir para lograr un objetivo determinado, un objeto que no es otra cosa más que la de llegar a tener utilidades ya sean por la elaboración de un producto o venta de las mismas. Según Pérez y Pérez hace mención que la planificación de utilidades “se obtiene por medio de los estados financieros pro forma, los cuales muestran niveles anticipados de ingresos, activos, pasivos y capital social” (2016, p.570).

El flujo de efectivo se entiende como herramienta que presenta a detalle ingresos y los gastos del negocio y te dice de cuanto efectivo dispones en un periodo determinado, sabiendo que al finalizar el periodo tu empresa está en equilibrio. Ya que el flujo de efectivo te mostrara cuánto dinero ingresa y sale de tu empresa. Rodríguez menciona que el flujo de efectivo tiene que ver con los flujos que provocan las actividades operativas de las empresa y que están favorables para poder ser distribuidos entre todos los proveedores de la empresa, ya sean por acreedores o accionistas, que cubran las posibles necesidades de inversión (2015, p.212).

El *gasto* sucede desde el momento que una empresa está en funcionamiento ya que va incurrir en sus salidas, además de que este será el consumo que se llegue a efectuar de un recurso logrando así un debido incremento en la pérdida del

beneficio generándose así una declinación del patrimonio neto. García, Marrero, Jiménez, Gálvez, Hernández y Reyes mencionan que un gasto “se define como un costo que ha producido un beneficio y que ya está expirado y que por tanto está vinculado al momento en que se incorporan al proceso productivo para la elaboración de un producto o brindar un servicio” (2016, p.48).

El *estado de resultado* es una herramienta donde se encarga de mostrarnos las ganancias y pérdidas que tiene la empresa; así mismo, detallas con precisión los ingresos que se obtienen, los gastos que se produjeron en dicho momento y por ende las consecuencias presentadas, además del beneficio o pérdida que pudo haber generado la empresa. Hernández, Jiménez y Alcántara menciona que “el estado de resultado es un documento financiero que muestra la utilidad o pérdida obtenida por una entidad en un periodo determinado” (2017, p. 12).

La rentabilidad es el beneficio obtenido por una inversión o un gasto que se realizó por unas rentas de las cuales se efectúan en un tiempo determinado o periodo establecido, ya que, con ello podremos conocer si la empresa es rentable con la finalidad de ser mejor en el mercado. Caldas, Arroyo, Hidalgo y Bermejo mencionan que “es la persona que invierte en un producto financiero presta su dinero al emisor de dicho producto y, por este motivo, exigirá una recompensa o rendimiento de su inversión” (2019, p. 159).

La rentabilidad económica tiene que ver con el rendimiento de la capacidad de cada uno de los activos que una empresa pueda tener, además de contar con una independencia al momento de cómo han sido financiados, donde se dará a conocer cuan eficiente es la gestión empresarial de la cual el único responsable de expresar si una empresa en cada uno de sus periodos es rentable o no es el comportamiento de los activos. Cantero hace mención que: “la rentabilidad económica permite evaluar de forma sostenida y rigurosa los resultados de una organización” (2016, p. 2).

El ratio de utilidad de ventas va a expresar la capacidad de incremento de las ganancias que puede tener a lo largo del periodo de manera que eso significaría algo progresivo para la empresa y es expresada de forma porcentual ante términos financieros en el rubro del negocio. Según Nogueras hace mención que el: “ratio

que mide la cantidad de utilidad que se obtuvo de las ventas una vez se han descontado los costes de los bienes o de los servicios vendidos o prestados". (2016, p.186)

El ratio de cobertura de gastos financieros son los que van a evitar que la empresa se encuentre en riesgo ya que este ratio va a indicar de que manera las utilidades o beneficio de la empresa pueden disminuir pero con la opción de tener como solventar sus pagos, siendo así que van a plantear la capacidad de solventar el pago, además de ello a mayor porcentaje que se represente en el ratio es más beneficio en cuanto a la recuperación de sus utilidades. Según Bernal y Amat hacen mención que "el ratio de cobertura de gastos financieros es aplicado para conocer cuántas veces alcanza cubrir los intereses con el rendimiento de la actividad principal del negocio" (2015, p. 182).

La rentabilidad de los activos va ser expresado porcentualmente con respecto a que lo van obteniendo en sus inversiones de los activos que vienen realizando en cada periodo para que así la empresa pueda tener mejores ingresos y logre alcanzar cada uno de sus objetivos trazados, además de ello podemos agregar que la rentabilidad de los activos más conocido como el ROA no solo considera lo que es el patrimonio invertido por cada accionista, sino también a cada uno de los activos de la empresa. Según Castellanos y Pinela mencionan que: "es una ratio que expresa porcentualmente el beneficio que obtiene una empresa respecto a su activo. Es decir, la rentabilidad bruta que obtiene de sus inversiones" (2017, p. 10).

La rentabilidad financiera guarda relación del rendimiento que se obtiene por capitales propios además que se va medir a la empresa para que los propietarios sean remunerados gracias a los fondos invertidos en la empresa, siendo considerada como una medida de rentabilidad asertiva a muchos accionistas o también propietarios. Oliveros y Pinto hace mención que "es la rentabilidad de los propietarios de la empresa a través de su inversión" (2015, p. 95).

El ratio de estructura de capital es fundamental para una empresa de manera que es el encargado de informar el estado de endeudamiento con correspondencia al patrimonio de la misma, siendo así el caso que esta va a buscar la forma de financiar a sus activos con respecto a sus deudas. Benninga, S. (2015) hace

mención que la estructura de capital es en definitiva una cuestión de equilibrar los impuestos personales versus los corporativos. (pág. 253).

El ratio de margen operacional de utilidades es el responsable de demostrar a la empresa la cantidad de unidades monetarias que son ganados por cada unidad que es vendida para beneficio de la empresa siendo así que su utilidad va a seguir creciendo, dando como resultado si el negocio es o no rentable. Dueñas, N. (2016). Hace mención que: “ratio que mide la cantidad de utilidad que se consigue de las ventas una vez que han descontado los costes de bienes o servicios vendidos o prestados. Es muy deseable que el valor de este ratio sea elevado” (pag.47).

El cálculo de la rentabilidad financiera tiene que ver con el cálculo de los indicadores siendo así que es de gran consideración a los fondos propios de acuerdo al balance o en otros casos los desembolsos, acciones propias e ingresos distribuidos en varios ejercicios. Según Vogt, Hein, Silva y Degenhart hacen mención que “existe varias medidas de rentabilidad y estas le permiten al analista evaluar las ganancias de la compañía considerando sus ventas, activos o la cantidad de capital invertido por los propietarios” (2017, p.27).

$$\text{rentabilidad de recursos propios} = \frac{\text{beneficio neto}}{\text{recursos propios totales}}$$

El riesgo financiero se enfoca en la situación que pueda ocurrir ya que es una constante incertidumbre de algo y además de ello también la consecuencia que puede traer alguna acción que se cometió durante un periodo establecido, siendo así que estas consecuencias o malas decisiones puede afectar netamente a la inversión. Díaz y Guerra hacen mención que se le llama riesgo: “cuando ocurre una fluctuación de precio, no solamente para las empresas que van a comprar materia prima sino también para el consumidor final. Las industrias que exportan o importan productos, será una fuente de riesgo” (2017, p.25).

El tipo de riesgo financiero en el mercado constantemente recibe amenazas, esto es posible suceder para cualquier tipo de empresa, sin importar el sector al que pertenezca afectando en mayor o menor medida, siendo así que esto se debe

tener en cuenta día tras día, porque a esta amenaza no le importa las consecuencias que pueda traer dichas acciones. Según Oláh, Kovács, Virglerova, Lakner, Kovacova y Pop Hacen mención que “existen varios tipos de riesgos, y éste existirá mientras esté presente la incertidumbre” (2019, p. 14).

tabla 1

tipo de riesgo

tipo de riesgo	descripción	ejemplos
riesgo de mercado	riesgo que las condiciones de los mercados cambien y haya pérdidas.	riesgo de tasas de interés. riesgo de paridades. riesgo de liquidez.
riesgo de crédito	riesgo de pérdida debido al incumplimiento de contrato financiero.	riesgo de liquidación. riesgo de país.
riesgo tecnológico	riesgo de pérdidas por operar tecnología obsoleta.	riesgo de proceso. riesgo de valuación de activos.

fuentes: elaboración propia

En definitiva se puede mencionar que *la administración de los riesgos financieros* tiene que ver con el asesoramiento y manejo de cómo se va afrontar ante un riesgo financiero ya sea para cualquier tipo de empresas que pueda existir, siendo así que esto se puede dar solución mediante instrumentos financieros derivados. Según Oláh, Kovács, Virglerova, Lakner, Kovacova y Pop hacen mención que la administración de riesgos se: “ha transformado en una posible necesidad para las instituciones financieras. El enorme crecimiento de los mercados financieros globales, la enorme volatilidad de los mercados se han combinado para crear oportunidades reales para diversificar la exposición a los riesgos financieros tradicionales” (2019, p.15).

Al hablar de *riesgo financiero en las inversiones* se puede entender que primero se tiene que tener en claro cuál es el objetivo de hacer una inversión, además de ello afrontar con realidad la posible situación tanto económica como financiera de la empresa, como tercer punto saber si dicha empresa tiene suficiente experiencia sobre el mercado y productos financieros. Según Oláh, Kovács, Virglerova, Lakner, Kovacova y Pop hacen mención que: “Una inversión financiera es la compra de productos financieros con el fin de conseguir una renta en el futuro. Cuando una persona decide invertir en productos financieros debe plantearse diversas cuestiones” (2019, p. 15).

CAPITULO III

III. METODOLOGIA

3.1 tipo y diseño de investigación

En este trabajo se utilizó el *tipo de investigación* aplicada ya que se van utilizar los resultados para dar una solución al problema, según Schubert, Rost, Collins, Rosenberger y Aebersold mencionan que “la investigación aplicada es el tipo de investigación en el cual el problema está establecido y es conocido por el investigador, por lo que utiliza la investigación para dar respuesta a preguntas específicas” (2017, p. 1290).

En el *diseño de investigación* es no experimental transversal descriptivo-correlacional, ya que con ello no se va manipular información del contenido de la variable, según Neumark menciona que “[...] la investigación no experimental solo se limitan a observar el comportamiento de las variables tal como están en su ambiente natural, es decir, que no se manipula ni las variables ni el ambiente donde el problema se encuentra” (2018, p. 812). Se tomó la decisión de utilizar el estudio transversal-descriptivo ya que se va recolectar datos en un momento único y se va definir variables, según Tadele, Habta, Akmel y Deges mencionan que “[...] las investigaciones con un corte transversales e podría comparar como hacer una captura de lo que es un momento específico de tiempo dado” (2016, p. 3). Respecto al Nivel de investigación: se aplicó la investigación correlacional, debido a que se va a comprender la relación entre ambas cambiantes. Según Barry, Parvan, Tabrizi, Sarbakhsh y Safa mencionan que “[...] la investigación correlacional se encarga de medir el nivel o grado de relación que poseen las variables estudiadas” (2019, p. 192).

3.2 variables y operacionalización

Como *variable independiente* se cuenta con las *estrategias financieras*, que tiene como definición conceptual según Rodríguez menciona que: “En primer lugar las estrategias para lograr una gestión financiera parte desde la planificación, en segundo lugar se debe llevar una contabilidad ordenada, por último debe hacer un control y seguimiento de los pasos mencionados para adoptar las medidas

necesarias” (2014, p 7). Para una definición operacional se va tomar en cuenta que la estrategia financiera es uno de las mejores opciones para que se pueda conseguir una inversión que sea necesaria para poder expandir el negocio, además de ello se puede decir que va depender del proceso de planificación. Además de ello esta variable está conformada por las siguientes dimensiones: planificación, presupuesto y planificación de utilidades. Las cuales cuentan con indicadores como: procesos decisionales de la planificación financiera, planificación financiera a corto plazo, planificación financiera a largo plazo, presupuesto de ingreso, presupuesto de costos, presupuesto de gastos, flujo de efectivo, gastos y estado de resultado-proforma.

Para la *variable dependiente* se consideró a la *rentabilidad*, que tiene como definición conceptual según Caldas, Arroyo, Hidalgo y Bermejo, mencionan que es: “la persona que invierte en un producto financiero presta su dinero al emisor de dicho producto y, por este motivo, exigirá una recompensa o rendimiento de su inversión” (2019, p 159). Para una definición operacional se va tomar en cuenta que la rentabilidad es el rendimiento obtenido de una inversión o un desembolso en forma de rentas o plusvalías de las cuales se efectúan en un tiempo determinado o periodo establecido, ya que, con ello podremos conocer si la empresa es rentable con la finalidad de ser mejor en el mercado. Además esta variable dependiente está conformada por las siguientes dimensiones: rentabilidad económica, rentabilidad financiera y riesgo financiero. Estos cuentan con indicadores como: ratio de utilidad de venta, ratio de liquidez, ratio de cobertura de gasto financiero, ratio de estructura de capital, ratio margen operacional de utilidad, cálculo de la rentabilidad de los recursos propios, tipo de riesgo financiero, administración de los riesgos financieros y riesgo financiero en las inversiones.

3.3 población, muestra y muestreo

Para la presente investigación *la población* está conformada por los trabajadores de las empresas comerciales de ferretería, a los cuales se le realizaran el estudio de la investigación donde se dará a conocer la influencia que hay de las estrategias financieras para la rentabilidad. Según Etikan y Babatope mencionan que la población: “es un grupo de individuos, objetos, elementos o entidades con características o atributos comunes” (2019, p.50).

Como población objetiva se tomara en cuenta a todas aquellas personas que tengan conocimientos previos sobre las estrategias financieras, obteniendo de esa manera una población exacta, aplicándose el *factor de exclusión*:

- a) De las 15 empresas comerciales de ferretería se excluye a todos aquellos trabajadores que no conforman el área contable.

De las personas que tienen relación con las empresas comerciales de ferretería, se tendrá en cuenta el siguiente *factor de inclusión*:

- a) Deben contar con conocimientos previos de las estrategias financieras y de la rentabilidad.

tabla 2

relación de empresas comerciales de ferretería para el estudio de las estrategias financieras y su influencia en la rentabilidad cercado de lima 2019

n°	datos de la empresa	ruc	dpto. contable
1	comercial vilca s.a.	20125534393	3 personas
2	comercial el águila s.a.c	20504438334	3 personas
3	diamond´ e ferretera s.r.l	20516922509	3 personas
4	ferretería jhan piero e.i.r.l.	20600844602	3 personas
5	herramientas y accesorios s.a.c.	20538827224	3 personas
6	ferre unión s.a.c	20509771708	3 personas
7	comercial amparaylla s.a.c.	20503442745	3 personas
8	cordiminsa s.a.c	20379927719	3 personas
9	ruedas y garruchas max e.i.r.l.	20551832440	3 personas
10	ferretería josé leal s.r.l	20549761438	3 personas
11	ferreteria industrial frank s.a.c.	20392852230	3 personas
12	ferreteria industrial j y m s.r.ltda.	20182347851	3 personas
13	inversiones ferramenta la millor e.i.r.l.	20601450934	3 personas
14	comercial taiplast s.r.l.	20523725000	3 personas
15	jmd comercial s.r.l	20517542807	3 personas
		total	45 personas

fuentes: elaboración propia (sunat, 2020)

Para *la muestra* según Etikan y Babatope, mencionan que: “podría denominarse un subconjunto de una población. Son representantes de la población” (2019, p. 50).

Dichas encuestas se aplicaron a 45 personas que laboran en las empresas comerciales de ferretería, ubicado en el Centro de Lima.

Para la presente investigación se utilizó el método de *muestreo* censal, siendo así que la recolección de datos fue utilizado al momento que se requirió la opinión de los trabajadores de las empresas comerciales de ferretería. Según Etikan y Babatope mencionan que el muestreo es: “Es una lista que consta de todos los elementos de la población de los cuales puede ser dibujado” (2019, p. 50).

3.4 técnica e instrumentos de recolección de datos

La *técnica* que se llegó a utilizar en la presente investigación es la encuesta para la recaudación de datos con la finalidad de obtener información acerca de hechos objetivos para determinar la relación que existe entre nuestras dos variables la estrategia financiera y la rentabilidad de las empresas comerciales de ferretería Cercado de lima. Según Sánchez y Reyes, mencionan que la técnica son: “las actividades a concretar con la cual se recibe la información de las variables para posteriormente analizarlas y comprender el comportamiento” (2015, p. 163).

El *instrumento* que se llegó a aplicar para la recolección de datos es el cuestionario, el cual nos permitió recaudar información de manera confiable, dicho formato será redactado de manera interrogatorio, así mismo, tienen que ser claras y concisas, según a la escala de Likert con 5 niveles de respuesta. Según Sánchez, Reyes y Mejía mencionan que el instrumento: “es una herramienta para la recolección de datos conformado por un conjunto de preguntas las cuales forman un cuestionario para recabar información de una problemática a estudiar” (2018, p. 59).

En la *validez* se llevará a cabo a través del juicio de expertos, dando la aceptación de que se llegó a conseguir un buen instrumento de cuestionario para hacer uso de ella de la mejor forma posible. Según Mostafavi, Najimi, Sharifirad y Golshiri, mencionan que un cuestionario será validado, solo cuando mida por lo cual fue destinado, la validez llega a indicar el grado mediante el cual se puede llegar a deducir conclusiones a partir de los resultados obtenidos en la encuesta” (2016, p.1205).

tabla 3

validación de expertos

n°	grado académico	nombres y apellidos del experto	dictamen
1	doctor	Ibarra Fretell Walter	aplicable

fuentes: elaboración propia

En el caso de la validación de expertos solo fue aprobada por el doctor Ibarra Fretell Walter por la situación que atraviesa nuestro país pero la validez se llevó a cabo por medio de los porcentajes del alfa de cronbach.

La *Confiabilidad* según Mostafavi, Najimi, Sharifirad y Golshiri, mencionan “es la permanencia o nivel de coherencia de un test aplicado a un preciso grupo de encuestados, para determinar el grado de confiabilidad de dicha investigación se hará uso del coeficiente Alfa de Cronbach, el cual su función será evaluar la homogeneidad de las preguntas o ítems, tomando valores entre 0 y 1 donde 0 significa confiabilidad nula y 1 confiabilidad total” (2016, p. 1205).

tabla 4

análisis de confiabilidad mediante el coeficiente alfa de cronbach

estadísticas de fiabilidad variable independiente

alfa de cronbach	n° de elementos
,822	10

fuentes: elaboración propia

El instrumento validado cuenta con 10 ítems, según el análisis Alfa de Cronbach aplicado, se tiene un resultado de 0.822, el cual significa que tiene un nivel de confiabilidad bueno, es decir existe una homogeneidad adecuada en las respuestas de cada ítem.

tabla 5

Análisis de confiabilidad mediante el coeficiente alfa de cronbach

estadísticas de fiabilidad variable dependiente

alfa de cronbach	n° de elementos
,802	10

fuentes: elaboración propia

El instrumento validado cuenta con 10 ítems, según el análisis Alfa de Cronbach aplicado, se tiene un resultado de 0.802, el cual significa que tiene un nivel de confiabilidad bueno, es decir existe una homogeneidad adecuada, considerando que para esta investigación se determinó el valor de “0.7 “como marco de referencia.

3.5 procedimiento

En el desarrollo de recopilación de la información se tiene en cuenta los elementos como el tiempo, el apoyo contable, la autorización de cada trabajador ya que en esta ocasión se fue hacer una entrevista para tener respuesta del conocimiento de cada entrevistado

3.6 método de análisis de datos

En la investigación se llegó a realizar el análisis de los datos obtenidos a través de la encuesta, en base a un análisis estadístico, para ello el método de análisis de datos se ejecutará a través del Software Estadístico IBM-SPSS Versión 25 “Statistical Product and Service Solutions”.

3.7 aspectos éticos

Para efectuar la investigación se ha contado con los principios morales y sociales, ejerciendo una formalidad cabal y moderada, basados en criterios de autenticidad cuidando la confidencialidad de la información recopilada en el juicio de investigación, igualmente se fundamenta en criterios de singularidad, a fin de manifestar la apariencia de apropiación intelectual mediante la inserción de las referencias bibliográficas, mediante la práctica del Manual APA.

CAPITULO IV

IV. RESULTADOS

tabla 6

tabla de frecuencias y porcentajes de la dimensión "planificación"

	frecuencia	porcentaje	porcentaje válido	porcentaje acumulado
válido	bajo	20	44,4	44,4
	regular	13	28,9	73,3
	alto	12	26,7	100,0
	total	45	100,0	100,0

fuentes: elaboración propia

De los resultados que se obtuvieron en la tabla 6, con respecto a la encuesta que fue realizada a los trabajadores de las empresas comerciales de ferretería situada en el Cercado de Lima, se tomaron en consideración 3 ítems de la totalidad del cuestionario, además de ello se puede percibir que hay una mayor proporción de los encuestados que reflejan un bajo conocimiento sobre la planificación, ya que muchas de estas empresas solo buscan crecer económicamente pero no buscan la ayuda de un profesional.

tabla 7

tabla de frecuencias y porcentajes de la dimensión "presupuesto"

	frecuencia	porcentaje	porcentaje válido	porcentaje acumulado
válido	bajo	23	51,1	51,1
	regular	11	24,4	75,6
	alto	11	24,4	100,0
	total	45	100,0	100,0

fuentes: elaboración propia

De los resultados que se obtuvieron en la tabla 7, con respecto a la encuesta que fue realizada a los trabajadores de las empresas comerciales de ferretería situada en el Cercado de Lima, se tomaron en consideración 3 ítems de la totalidad del cuestionario, además de ello se puede percibir que hay una mayor proporción de los encuestados que reflejan un bajo conocimiento sobre el presupuesto, ya que muchas de estas empresas solo buscan crecer económicamente pero no buscan la ayuda de un profesional.

tabla 8

tabla de frecuencias y porcentajes de la dimensión “planificación de utilidades”

		frecuencia	porcentaje	porcentaje válido	porcentaje acumulado
válido	regular	34	75,6	75,6	75,6
	alto	11	24,4	24,4	100,0
	total	45	100,0	100,0	

fuentes: elaboración propia

De los resultados que se obtuvieron en la tabla 8, con respecto a la encuesta que fue realizada a los trabajadores de las empresas comerciales de ferretería situada en el Cercado de Lima, se tomaron en consideración 4 ítems de la totalidad del cuestionario, además de ello se puede percibir que hay una mayor proporción de los encuestados que reflejan un regular conocimiento sobre la planificación de utilidades, ya que muchas de estas empresas solo buscan crecer económicamente pero no buscan la ayuda de un profesional.

tabla 9

tabla de frecuencias y porcentajes de la variable “estrategias financieras”

		frecuencia	porcentaje	porcentaje válido	porcentaje acumulado
	regular	33	73,3	73,3	73,3
válido	alto	12	26,7	26,7	100,0
	total	45	100,0	100,0	

fuentes: elaboración propia

De los resultados que se obtuvieron en la tabla 9, con respecto a la encuesta que fue realizada a los trabajadores de las empresas comerciales de ferretería situada en el Cercado de Lima, se tomaron en consideración 10 ítems de la totalidad del cuestionario, además de ello se puede percibir que hay una mayor proporción de los encuestados que reflejan un conocimiento regular sobre la variable estrategias financieras, ya que muchas de estas empresas solo buscan crecer económicamente pero no buscan la ayuda de un profesional.

tabla 10

tabla de frecuencias y porcentajes de la dimensión “rentabilidad económica”

		frecuencia	porcentaje	porcentaje válido	porcentaje acumulado
válido	negativo	34	75,6	75,6	75,6
	positivo	11	24,4	24,4	100,0
	total	45	100,0	100,0	

fuentes: elaboración propia

De los resultados que se obtuvieron en la tabla 10, con respecto a la encuesta que fue realizada a los trabajadores de las empresas comerciales de ferretería situada en el Cercado de Lima, se tomaron en consideración 3 ítems de la totalidad del cuestionario, además de ello se puede percibir que hay una mayor proporción de los encuestados que reflejan un conocimiento negativo sobre la rentabilidad económica ya que muchas de estas empresas solo buscan crecer económicamente pero no buscan la ayuda de un profesional.

tabla 11

tabla de frecuencias y porcentajes de la dimensión “rentabilidad financiera”

		frecuencia	porcentaje	porcentaje válido	porcentaje acumulado
válido	negativo	35	77,8	77,8	77,8
	positivo	10	22,2	22,2	100,0
	total	45	100,0	100,0	

fuentes: elaboración propia

De los resultados que se obtuvieron en la tabla 11, con respecto a la encuesta que fue realizada a los trabajadores de las empresas comerciales de ferretería situada en el Cercado de Lima, se tomaron en consideración 4 ítems de la totalidad del cuestionario, además de ello se puede percibir que hay una mayor proporción de los encuestados que reflejan un conocimiento negativo sobre la rentabilidad financiera ya que muchas de estas empresas solo buscan crecer económicamente pero no buscan la ayuda de un profesional.

tabla 12

tabla de frecuencias y porcentajes de la dimensión “riesgo financiero”

		frecuencia	porcentaje	porcentaje válido	porcentaje acumulado
válido	negativo	24	53,3	53,3	53,3
	positivo	21	46,7	46,7	100,0
	total	45	100,0	100,0	

fuentes: elaboración propia

De los resultados que se obtuvieron en la tabla 12, con respecto a la encuesta que fue realizada a los trabajadores de las empresas comerciales de ferretería situada en el Cercado de Lima, se tomaron en consideración 3 ítems de la totalidad del cuestionario, además de ello se puede percibir que hay una mayor proporción de los encuestados que reflejan un conocimiento negativo sobre el riesgo financiero ya que muchas de estas empresas solo buscan crecer económicamente pero no buscan la ayuda de un profesional.

tabla 13

tabla de frecuencias y porcentajes de la variable “rentabilidad”

		frecuencia	porcentaje	porcentaje válido	porcentaje acumulado
válido	negativo	33	73,3	73,3	73,3
	positivo	12	26,7	26,7	100,0
	total	45	100,0	100,0	

fuentes: elaboración propia

De los resultados que se obtuvieron en la tabla 13, con respecto a la encuesta que fue realizada a los trabajadores de las empresas comerciales de ferretería situada en el Cercado de Lima, se tomaron en consideración 10 ítems de la totalidad del cuestionario, además de ello se puede percibir que hay una mayor proporción de los encuestados que reflejan un conocimiento negativo sobre la rentabilidad ya que muchas de estas empresas solo buscan crecer económicamente pero no buscan la ayuda de un profesional.

Respecto a la prueba de normalidad según Lantz, Andersson y Manfredsson mencionan que esta va poder permitir la verificación de: “qué tipo de distribución surgen los datos, es decir si se realiza la prueba paramétrica o no paramétrica, el método usado es la prueba de Shapiro-Wilk, ya que el tamaño de la muestra debe ser igual o menor a 50” (2016, p. 11).

Según Neumark menciona que: “el nivel de significancia que se establece en esta investigación es de 0.05, el cual implica que el investigador tiene un 95% de seguridad y 5% en contra” (2018, p. 800). Validando lo mencionado según Moreno (2017), donde: Sig. \geq alfa (0,05), se acepta H0, o de lo contrario si, Sig. \leq alfa (0,05), se acepta H1.

H0: Los datos de la población provienen de una distribución normal

H1: Los datos de la población no provienen de una distribución normal

tabla 14

tabla de prueba de normalidad de variables y dimensiones “shapiro-wilk”

	estadístico	gl	sig.
planificación	,771	45	,000
presupuesto	,743	45	,000
planificación de utilidades	,534	45	,000
estrategia financiera	,553	45	,000
rentabilidad económica	,534	45	,000
rentabilidad financiera	,514	45	,000
riesgo financiero	,635	45	,000
rentabilidad	,553	45	,000

Fuente: elaboración propia

Para esta investigación se aplica la prueba de Shapiro-Wilk, de manera que se puede apreciar que en la tabla 14 el grado de significancia son menores al 0,05 por lo consiguiente se procede a rechazar la hipótesis nula, señalando que las variables no provienen de una distribución normal.

Además de ello para evidenciar a las hipótesis se tomó en cuenta la referencia de Restrepo y Gonzáles donde mencionan que: “el coeficiente de correlación de Spearman es un coeficiente no paramétrico alternativo al coeficiente de correlación de Pearson cuando no concreta lo estipulado” (2015, p. 188). Para la establecer la

validación de las hipótesis de la presente investigación, según Guevara, menciona que: “se asumirá que efectuar una comparación del valor deducido en la tabla de distribución se podrá comprobar de acuerdo al nivel de significancia y también el grado de libertad, para que así se pueda aceptar o rechazar la hipótesis” (2018, p. 75).

Para la *hipótesis general* se enuncia lo siguiente:

Hipótesis nula (Ho): La estrategia financiera No influye en la rentabilidad de las empresas comerciales de ferretería Cercado de Lima, 2019.

Hipótesis alterna (Ha): La estrategia financiera influye en la rentabilidad de las empresas comerciales de ferretería Cercado de Lima, 2019.

tabla 15

nivel de correlación entre la estrategia financiera y la rentabilidad

variable/dimensión		estrategia financiera	rentabilidad
rho de spearman	coeficiente de correlación	1,000	,886**
	sig. (bilateral)	.	,000
	n	45	45
	coeficiente de correlación	,886**	1,000
rentabilidad	sig. (bilateral)	,000	.
	n	45	45

fuentes: elaboración propia

Conforme a los resultados observados en la tabla 15 se puede apreciar que el grado de correlación que hay entre la estrategia financiera y la rentabilidad tiene un coeficiente de correlación de Spearman de ,886 siendo así que existe una buena relación además de que es una relación significativa, del mismo modo también se puede apreciar que tiene un nivel de significancia de 0.00 lo cual al ser menor del 0.05 se procederá a rechazar la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna en mi presente investigación.

Para la *hipótesis específica 1* se enuncia lo siguiente:

Hipótesis nula (Ho): La estrategia financiera No influye en la rentabilidad económica de las empresas comerciales de ferretería Cercado de Lima, 2019.

Hipótesis alterna (Ha): La estrategia financiera influye en la rentabilidad económica de las empresas comerciales de ferretería Cercado de Lima, 2019.

tabla 16

nivel de correlación entre la estrategia financiera y la rentabilidad económica

variable/dimensión			estrategia financiera	rentabilidad económica
rho de spearman	estrategia financiera	coeficiente de correlación	1,000	,943**
		sig. (bilateral)	.	,000
		n	45	45
	rentabilidad económica	coeficiente de correlación	,943**	1,000
		sig. (bilateral)	,000	.
		n	45	45

Fuente: elaboración propia

Conforme a los resultados observados en la tabla 16 se puede apreciar que el grado de correlación que hay entre la estrategia financiera y la rentabilidad económica tiene un coeficiente de correlación de Spearman de ,943 siendo así que existe una buena relación además de que es significativa, del mismo modo también se puede apreciar que tiene un nivel de significancia de 0,00 lo cual al ser menor del 0,05 se procederá a rechazar la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna en mi presente investigación.

Para la *hipótesis específica 2* se enuncia lo siguiente:

Hipótesis nula (Ho): La estrategia financiera No influye en la rentabilidad financiera de las empresas comerciales de ferretería Cercado de Lima, 2019.

Hipótesis alterna (Ha): La estrategia financiera influye en la rentabilidad financiera de las empresas comerciales de ferretería Cercado de Lima, 2019.

tabla 17

nivel de correlación entre la estrategia financiera y la rentabilidad financiera

variable/dimensión			estrategia financiera	rentabilidad financiera
rho de spearman	estrategia financiera	coeficiente de correlación	1,000	,886**
		sig. (bilateral)	.	,000
		n	45	45
	rentabilidad financiera	coeficiente de correlación	,886**	1,000
sig. (bilateral)		,000	.	
n		45	45	

Fuente: elaboración propia

Conforme a los resultados observados en la tabla 17 se puede apreciar que el grado de correlación que hay entre la estrategia financiera y la rentabilidad financiera tiene un coeficiente de correlación de Spearman de ,886 siendo así que existe una buena relación además de que es significativa, del mismo modo también se puede apreciar que tiene un nivel de significancia de 0,00 lo cual al ser menor del 0,05 se procederá a rechazar la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna en mi presente investigación.

Para la *hipótesis específica 3* se enuncia lo siguiente:

Hipótesis nula (Ho): La estrategia financiera No influye en el riesgo financiero de las empresas comerciales de ferretería Cercado de Lima, 2019.

Hipótesis alterna (Ha): La estrategia financiera influye en el riesgo financiero de las empresas comerciales de ferretería Cercado de Lima, 2019.

tabla 18

nivel de correlación entre la estrategia financiera y el riesgo financiero

variable/dimensión		estrategia financiera	riesgo financiero
rho de spearman	estrategia financiera	coeficiente de correlación	1,000
		sig. (bilateral)	,544**
		n	. 45
	riesgo financiero	coeficiente de correlación	,544**
		sig. (bilateral)	1,000
		n	,000 45

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

Conforme a los resultados observados en la tabla 17 se puede apreciar que el grado de correlación que hay entre la estrategia financiera y la rentabilidad financiera tiene un coeficiente de correlación de Spearman de ,544 siendo así que existe una relación regular, del mismo modo también se puede apreciar que tiene un nivel de significancia de 0,00 lo cual al ser menor del 0,05 se procederá a rechazar la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna en mi presente investigación.

En el caso de prueba eta se demostrara el grado de relación que hay entre cada variable y dimensiones:

tabla 19

nivel de relación entre la estrategia financiera y la rentabilidad

		variable/dimensiones	valor
nominal por intervalo	eta	estrategia financiera	,886
		rentabilidad	,886

fuentes: elaboración propia

Como se puede observar en la tabla 19 de la prueba Eta se da a conocer la influencia que existe de la variable estrategias financieras sobre la rentabilidad es de un ,886 significando que existe una buena relación entre ambas.

tabla 20

nivel de relación entre la estrategia financiera y rentabilidad económica

		variable/dimensiones	valor
nominal por intervalo	eta	estrategia financiera	,943
		rentabilidad económica	,943

fuentes: elaboración propia

Como se puede observar en la tabla 20 de la prueba Eta se da a conocer la influencia que existe de la variable estrategias financieras sobre la rentabilidad económica es de un ,943 significando que existe una buena relación entre ambas.

tabla 21

nivel de relación entre la estrategia financiera y rentabilidad financiera

		variable/dimensiones	valor
nominal por intervalo	eta	estrategia financiera	,886
		rentabilidad financiera	,886

fuentes: elaboración propia

Como se puede observar en la tabla 21 de la prueba Eta se da a conocer la influencia que existe de la variable estrategias financieras sobre la rentabilidad financiera es de un ,886 significando que existe una buena relación entre ambas.

tabla 22

nivel de relación entre la estrategia financiera y riesgo financiero

		variable/dimensiones	valor
nominal por intervalo	eta	estrategia financiera	,544
		riesgo financiero	,544

fuentes: elaboración propia

Como se puede observar en la tabla 21 de la prueba Eta se da a conocer la influencia que existe de la variable estrategias financieras sobre el riesgo financiero es de un ,886 significando que existe una buena relación entre ambas.

CAPÍTULO V

V. DISCUSIÓN

Mi presente investigación fue redactada a manera que su principal objetivo siempre fue de poder analizar de qué manera las estrategias financieras influyen en la rentabilidad de las empresas comerciales de Ferretería Cercado de Lima, 2019. De igual forma se puede mencionar que el instrumento que se utilizó fue el de la encuesta que cuenta con un total de 20 ítems, donde su población está conformada por los trabajadores de las empresas comerciales de ferretería seguidamente para poder haber hallado el grado de confiabilidad se empleó el análisis de coeficiente alfa de Cronbach a través de un software estadístico SPSS, donde el grado de confiabilidad que se obtuvo por cada variable en el caso de la independiente fue de 0,822 y para la variable dependiente fue de 0,802, demostrando así que existe una buena confiabilidad para ambas variables con sus respectivas dimensiones que se expusieron en la investigación.

Sin duda alguna con los hallazgos encontrados y que fueron analizados, aceptamos la hipótesis alterna general, la cual establece que existe influencia de la variable estrategia financiera sobre la rentabilidad en las empresas comerciales de ferretería Cercado de Lima, 2019. Así mismo se llegó a obtener un coeficiente de correlación de Spearman de 0,866 como se observa en la tabla 15 siendo así que existe una buena relación además de que es significativa, del mismo modo también se puede considerar que tiene un grado de significancia de 0,00 la cual comprueba que existe pruebas necesarias para confirmar la aceptación de la hipótesis alterna y de poder rechazar la hipótesis nula. En el caso de la variable estrategias financieras se pudo analizar que el grado de conocimiento que tiene la población con respecto a esta variable es baja, determinando así que las empresas comerciales de ferretería si deben emplear las estrategias financieras para optimizar la rentabilidad, los resultados que refleja esta hipótesis general en esta investigación lo pueden confirmar Ambrosio y Segura en su investigación titulada “Estrategias financieras para el incremento de la rentabilidad de las empresas inmobiliarias de la provincia de Huancayo”(2015) ya que hacen mención que hay inmobiliarias que desconocen de los privilegios que puede ofrecer el uso de las estrategias financieras y sobretodo que su investigación se enfocó que al momento de usar esta variable independiente

lograra beneficiarse con el incremento de la rentabilidad, además de anticiparse a posibles amenazas y por otro lado poder conseguir sus objetivos propuestos.

Según los resultados obtenidos y analizados en esta investigación aceptamos la *hipótesis específica 1* de la dimensión rentabilidad económica, por lo cual se establece que existe influencia positiva de la variable estrategia financiera sobre la rentabilidad económica en las empresas comerciales de ferretería Cercado de Lima, 2019. Así mismo se llegó a obtener un coeficiente del método de correlación de Spearman logrando un 0,943 como se puede apreciar en la tabla 16 siendo así que existe una buena relación además de que es significativa, del mismo modo también se puede considerar que tiene un grado de significancia de 0,00 la cual comprueba que existe pruebas necesarias para confirmar la aceptación de la hipótesis alterna y así poder rechazar la hipótesis nula. En el caso del nivel de la dimensión rentabilidad económica se pudo analizar que el grado de conocimiento que tiene la población con respecto a esta dimensión es baja ya que obtuvo un porcentaje del 75,6%, determinando así que las empresas comerciales de ferretería si deberían emplear y poner en práctica el tema de las estrategias financieras para optimizar la rentabilidad económica, los resultados que refleja esta hipótesis específica en esta investigación lo puede confirmar Campos en su investigación titulada "Estrategia financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa servicios e inversiones Rodal S.R.L." (2016) concluyendo que la rentabilidad se ve perjudicada en efecto ya que al mantener una información errónea sobre lo que significa realmente la estrategia financiera, además de una posible escasez de evaluaciones y a consecuencia de ello pueden efectuar decisiones negativas que se verán perjudicadas en la rentabilidad.

Según los resultados obtenidos y analizados en esta investigación aceptamos la *hipótesis específica 2* de la dimensión rentabilidad financiera, por la cual se establece que existe una influencia positiva de la variable estrategia financiera sobre la rentabilidad financiera en las empresas comerciales de ferretería Cercado de Lima, 2019. Así mismo se llegó a obtener un coeficiente del método de correlación de Spearman logrando un 0,886 como se puede llegar apreciar en la tabla 17 siendo así que existe una buena relación además de que es significativa, del mismo modo también se puede considerar que tiene un grado de significancia

de 0,00 la cual comprueba que existe pruebas necesarias para confirmar la aceptación de la hipótesis alterna y así poder rechazar la hipótesis nula. En el caso del nivel de la dimensión rentabilidad financiera se pudo analizar que el grado de conocimiento que tiene la población con respecto a esta dimensión es negativo, ya que obtuvo un porcentaje del 77,8%, determinando así que las empresas comerciales de ferretería si deberían emplear y poner en práctica el tema de las estrategias financieras para optimizar la rentabilidad financiera, los resultados que refleja esta hipótesis específica en esta investigación lo puede confirmar Sarango(2015) en su investigación titulada: "Propuesta de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la constructora ANDRADE-RODAS VIP S.A", recomienda que las empresas deben contar con estrategias financieras para que así genere un buen impacto en la utilidad y se vea beneficiado la rentabilidad financiera, además de que este va permitir contar con una gran capacidad de medición que va poseer la empresa siendo beneficioso para cada una de las partes que lo conforman y de querer percibir mejoras en sus inversiones que vayan a realizar en un futuro cercano.

Según los resultados obtenidos y analizados en esta investigación aceptamos la hipótesis específica 3 de la dimensión riesgo financiero, por la cual se establece que existe una influencia positiva de la variable estrategia financiera sobre el riesgo financiero en las empresas comerciales de ferretería Cercado de Lima, 2019. Así mismo se llegó a obtener un coeficiente del método de correlación de Spearman logrando un 0,544 como se puede llegar apreciar en la tabla 18 siendo así que existe una relación regular, del mismo modo también se puede considerar que tiene un grado de significancia de 0,00 la cual comprueba que existe pruebas necesarias para confirmar la aceptación de la hipótesis alterna y así poder rechazar la hipótesis nula. En el caso del nivel de la dimensión del riesgo financiero se pudo analizar que el grado de conocimiento que tiene la población con respecto a esta dimensión es negativo, ya que obtuvo un porcentaje del 53,3% determinando así que las empresas comerciales de ferretería si deberían emplear y poner en práctica el tema de las estrategias financieras para evitar un constante riesgo financiero y la incertidumbre de que en cualquier momento puedan surgir pérdidas en el negocio, los resultados que refleja esta hipótesis específica en esta investigación lo puede

confirmar Unger (2018) en su investigación titulada: "Innovación, competitividad y rentabilidad en los sectores de la economía mexicana", recomienda que las empresas deben contar con estrategias financieras para que así tengan menos riesgo al momento de realizar una inversión que perjudique a la empresa siempre y cuando tengan cuidado al momento de realizar decisiones erradas, además de siempre velar por el capital de inversión que se vaya a requerir en un determinado tiempo.

CAPÍTULO VI

VI. CONCLUSIONES

Para una *primera conclusión* con respecto a los resultados de la variable estrategia financiera se puede mencionar que existe influencia en la rentabilidad de las empresas comerciales de ferretería, ya que muchos de estos negocios desconocen la importancia de poder contar con un profesional en el tema, además de que les permitirá contar con una gran cantidad de beneficios.

En una *segunda conclusión* se puede mencionar que los resultados obtenidos por la dimensión rentabilidad económica en la tabla 16 demuestran que existe influencia entre la estrategia financiera y la rentabilidad económica, debido a que esta rentabilidad se enfoca en el beneficio de la capacidad de los activos con los que pueda contar una empresa.

Con respecto a una *tercera conclusión* se tiene claro que al momento de haber analizado los resultados de la tabla 17 se demostró que existe influencia entre la estrategia financiera y la rentabilidad financiera, ya que esta dimensión se basa en la relación que se consigue por los capitales muy aparte de poder evaluar la capacidad de la empresa a través de una inversión.

Una *cuarta conclusión* con los resultados obtenidos en la tabla 18 se demostró que existe influencia entre la estrategia financiera y el riesgo financiero pero tienen una relación media ya que obtuvo un coeficiente de correlación de 0,544 esto se debe básicamente a que el riesgo financiero conlleva a una serie de constantes incertidumbres por las que puede atravesar la empresa a consecuencia de ello por alguna mala decisión que fue tomada en un corto periodo.

VII. RECOMENDACIONES

Una *primera recomendación* sería que las empresas comerciales de ferretería cercado de lima, 2019 cuenten con un profesional que los ayude con una correcta forma de poder dirigir sus empresas ya que con la estrategia financiera los va beneficiar en cuanto al incremento que pueda llegar a conseguir de su rentabilidad, además de contar con nuevos métodos de estrategias hacia el mercado nacional e internacional con los que pueda estar relacionados estos.

Para una *segunda recomendación* se puede decir que lo mejor que pueden hacer las empresas comerciales de ferretería es de tener bien atendido a su cartera de clientes, además de que deben aprender a controlar sus gastos que originan mes a mes ya que de esta manera van a obtener un mejoramiento en lo que concierne la rentabilidad económica ya sea aumento de capital y un mejoramiento en sus inversiones que realizan.

La *tercera recomendación* sería que deberían reducir sus costes, además de hacer lo posible por llegar a incrementar sus ventas ya sea ofreciendo un buen precio en el mercado o del alza de precios, incluso de optimizar la forma en que dirige a sus activos y las decisiones que va afrontar para que así vea la mejor manera de financiar a sus activo y a la vez de gestionar de una forma positiva a los presupuestos.

Para una *cuarta recomendación* se debería realizar un constante análisis del mercado ya que así va permitir al negocio estar anticipado ante cualquier riesgos financieros de manera que va observa los errores que cometieron algunas empresas lo cual le servirá de respaldo para amenazas futuros, por otro lado también se recomienda implementar un plan de negocios a fin de crear mejores ideales y de anticiparse en donde están los mayores riesgos.

REFERENCIAS

REFERENCIAS

- Ambrosio, L y Segura, S. (2015). *Estrategias Financieras para el incremento de la rentabilidad de las empresas inmobiliarias de la provincia de Huancayo* [Tesis de titulación, Universidad Nacional del Centro del Perú]. Repositorio institucional UNCP
<http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3274/Ambrosio%20Alfaro-Segura%20Arroyo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Oncoy, A. (2017). *Financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas compañías del área servicios en el rubro sitios de comidas del centro poblado de Vicos*[tesis de titulación, Universidad Católica Los Angeles de Chimbote].Repositorio institucional ULADECH
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/533/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ONCOY_PAJUELO_ARTURO_RUFINO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Campos, A. (2016). *Planeamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de la empresa servicios e inversiones Rodal S.R.L. año 2016*[Tesis de titulación, Universidad Cesar Vallejo]. Repositorio institucional UCV
http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/9941/campos_am.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Flores, J. (2017). *Planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de las empresas constructoras de la ciudad de Huaraz-2016*[Tesis de titulación, Universidad Cesar Vallejo]. Repositorio institucional UCV
http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/13381/flores_jg.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ramos, I. & Tapia, S. (2017). *Análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa UNITEL S.A. del periodo 2015-2016* [Tesis de maestría, Universidad de Guayaquil]. Repositorio institucional UG
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/24189/1/TESIS%20PLANIFICACION%20FINANCIERA%20RAMOS%20ISMENIA-TAPIA%20STEFANY.pdf>

- Sarango, E. (2015). *Propuesta de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la constructora ANDRADE-RODAS VIP S.A* [Tesis de maestría, Universidad de las fuerzas armadas, Cuzco]. Repositorio institucional MRIUC <http://mriuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/handle/123456789/2536/Maestr%C3%ADa%20Nancy%20Flores.pdf?sequence=1>
- Unger, K. (2018). *Innovación, competitividad y rentabilidad en los sectores de la economía mexicana*. Revista Gestión y política pública, 27(1), 3-37. http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S140510792018000100003&lng=es&tlng=pt
- Rodríguez, A. (2014). *Estrategias de planificación financiera* (2ª ed., vol.2). Editorial Andavira.
- Morales, A y Morales, J. (2014). *Planeación financiera* (1ª ed., vol.1). Grupo Editorial Patria. <https://books.google.com.pe/books?id=SdvhBAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=concepto+de+planeacion+contable&hl=es419&sa=X&ved=0ahUKEwiu5OTsw4riAhXQrFkKHVdBBwsQ6AEIKDAA#v=onepage&q=concepto%20de%20planeacion%20contable&f=false>
- Cibrán, P., Prado, C., Crespo, A., Huarte, C. (2015). *Planificación financiera* (1ª ed., vol.1). Editorial Esic. https://books.google.com.pe/books?id=LSL4DAAAQBAJ&pg=PT51&dq=clave+de+la+planificacion+financiera&hl=es419&sa=X&ved=0ahUKEwi_pnc8pLiAhVQnlkKHUwIDa8Q6AEINjAC#v=onepage&q=clave%20de%20la%20planificacion%20financiera&f=false
- Pacheco, C. (2015). *Presupuesto: Un enfoque gerencial* (1ª ed., vol.1). Editorial IMCP. <https://books.google.com.pe/books?id=N2eEDgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=presupuesto&hl=es419&sa=X&ved=0ahUKEwiDgIn02fDpAhWoTd8KHa7DDfYQ6AEINzAC#v=onepage&q=presupuesto&f=false>

Velasco, A. (2014). *Control presupuestario de ingreso y egreso* (1ª ed., vol.2). Editorial BID.

<https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=2iiGDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PR11&dq=presupuestos&ots=JKHDkfQwwh&sig=y9ZCH4ps3M3LwAug5Uswmuf63UE#v=onepage&q=presupuestos&f=false>

Lorain, M y García, A. (2015). Traditional budgeting during financial crisis. *Revista Cuadernos de Gestión*, 15(2), 65-90. <https://core.ac.uk/reader/270270453>

Huertas, E. (2016). Risk and return of commodities. *Revista Scientific records*, 77(2), 176-183. <https://core.ac.uk/reader/205454226>

Cantero, L. (2016). The Return on investment, as Enterprise efficiency criteria. *Revista Ciencias Holguín*, 22(4), 1-17.

<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=181548029004>

Dueñas, N. (2016). *Gestión y control en restauración* (1ª ed., vol.1). Editorial IC.

<https://books.google.com.pe/books?id=nWhvDwAAQBAJ&pg=PT181&dq=ratio+de+margen+operacional+de+utilidad&hl=es419&sa=X&ved=0ahUKEwjB4M2xo5ziAhUB6wKHbFmCygQ6AEIMjAC#v=onepage&q=ratio%20de%20margen%20operacional%20de%20utilidad&f=false>

Jiménez, N., Rios, E., Castelo, A y Cabezas, G. (2019). Estrategias Financieras para minimizar el riesgo de liquidez en las pequeñas y medianas empresas (PYMES). *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koionía*, 4(8), 623-632.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7062672>

Díaz, C., & Guerra, Y. (2019). Riesgo financiero en los créditos al consumo del sistema bancario venezolano 2008-2015. *Revista Orbis*, 37(1), 20-40.

<http://ojs.revistaorbis.org.ve/index.php/orbis/article/view/311>

Mosquera, S. (2015). Measuring financial risk in non-financial firms: an application to the Colombian sugar sector. *Ingeniería y Competitividad*, 17(2), 41-51.

<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=291340438005>

Novoa, S., Gutiérrez, E., Bermúdez, O. (2017). Propuesta de un sistema de costos por órdenes específicas para mejorar la rentabilidad en conservas de caballa en la empresa Oldim s.a. *Revista Ingeniería: Ciencia, tecnología e innovación*, 4(1), 1-16.

[http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/37251/AC_Novoa_VSEGuti%
c3%a9rrez_PEBerm%
c3%badez_GOV.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/37251/AC_Novoa_VSEGuti%c3%a9rrez_PEBerm%c3%badez_GOV.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Sánchez, J., Pincay, D., Flores, J., Serrano, H., & Calle, J. (2018). Universidades Públicas del Ecuador y normas contables en presupuestos basados en costo de actividades. *Revista Espacios*, 39(25).

<http://www.revistaespacios.com/a18v39n25/18392516.html>

Rojas, N. (2019). Estudio de la inversión estatal a través del Ministerio de Agricultura y Ganadería (MAG) para la agricultura familiar campesina: Eficacia del MAG en la ejecución del Presupuesto de Gastos de la Nación. *Revista científica multidisciplinaria*, 1(1), 16-27.

<https://jetypeka.unp.edu.py/index.php/jtpk/article/view/4>

Flores, J & Ruiz, E. (2017). Factores que influyen en la rentabilidad económica de la producción del cultivo de camu camu en la selva peruana. *Revista Científica Institucional TZHOECOEN*, 9(1), 94-106.

<http://revistas.uss.edu.pe/index.php/tzh/article/view/464>

Baltazar, A. G., Mena, J. E., & Ramírez, J. H. (2018). Finanzas y gasto público en México: un equilibrio imprescindible para el federalismo fiscal. *Espacios Públicos*, 21(52), 83-107.

<https://www.redalyc.org/jatsRepo/676/67658492006/67658492006.pdf>

Díaz, D. (2018). Claves para un adecuado cálculo de ratios y análisis de estados financieros. *Revista InnovaG*, (4), 24-33.

<http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/innovag/article/view/20196>

Sánchez, C. (2016). Planificación financiera de empresas agropecuarias. *Revista Científica Visión de Futuro*, 20(1), 209-227.

<https://www.redalyc.org/pdf/3579/357943291006.pdf>

Izquierdo, J. (2015). Analysis of the relationship business growth and profitability in Brazil. *Tourism & Management Studies*, 11(2), 182-188.

<http://tmstudies.net/index.php/ectms/article/view/827/1349>

Pérez, S., & Pérez, F. (2016). Planificación financiera de las empresas: el rol de los impuestos o tributos. *Revista publicando*, 3(8), 563-578.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5833413>

García, A., Marrero, M., Jiménez, G., Gálvez, M., Hernández, L., & Reyes, A. (2016). Definitions and basic classifications for the study of healthcare costs. *Infodir*, 12(23), 46-54.

<https://www.medigraphic.com/cgi-bin/new/resumen.cgi?IDARTICULO=66652>

Hernández, J., Jiménez, Y., & Alcántara, A. (2017). Didactic transposition of the NIF implementation: Statement of Financial Position and Statement of comprehensive income. *Cemys*, 4(7), 1-16.

<http://cemys.org.mx/index.php/CEMYS/article/view/281>

Bernal, D., & Amat, O. (2015). Yearbook sectoral financial ratios in Mexico for business benchmarking. *Ra Ximhai*, 8(2), 271-286.

<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=46125172003>

Oliveros, J., & Pinto, B. (2015). Variables cuantitativas y su incidencia en la rentabilidad del activo. Caso: PYMI's del Municipio San Cristóbal, Venezuela. *Revista Actualidad contable faces*, 17(28), 56-80.

<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=25731098005>

Castellanos, M., & Pinela, K. (2017). Explanatory Model of Financial Profitability in the Agroindustrial Sector. *X- Pedientes Económicos*, 1(1), 6-16.

http://ojs.supercias.gob.ec/index.php/X-pedientes_Economicos/article/view/6/5

- Vogt, M., Hein, N., Silva, F., & Degenhart, L. (2017). Relationship between determinant factors of disclosure of information on environmental impacts of Brazilian companies. *Estudios Gerenciales*, 33(142), 24-38.
<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0123592316300729>
- Oláh, J., Kovács, S., Virglerova, Z., Lakner, Z., Kovacova, M., & Popp, J. (2019). Analysis and comparison of economic and financial risk sources in SMEs of the visegrad group and serbia. *Sustainability*, 11(7), 1853.
<https://www.mdpi.com/2071-1050/11/7/1853>
- Schubert, O., Rost, H., Collins, B., Rosenberger, G., & Aebbersold, R. (2017). Quantitative proteomics: challenges and opportunities in basic and applied research. *Nature protocols*, 12(7), 1289-1294.
<https://www.nature.com/articles/nprot.2017.040>
- Neumark, D. (2018). Experimental research on labor market discrimination. *Journal of Economic Literature*, 56(3), 799-866.
<https://www.aeaweb.org/articles?id=10.1257/jel.20161309>
- Tadele, N., Habta, F., Akmel, D., & Deges, E. (2016). Knowledge, attitude and practice towards exclusive breastfeeding among lactating mothers in Mizan Aman town, Southwestern Ethiopia: descriptive cross-sectional study. *International breastfeeding journal*, 11(1), 3.
<https://link.springer.com/article/10.1186/s13006-016-0062-0>
- Barry, A., Parvan, K., Tabrizi, F. J., Sarbakhsh, P., & Safa, B. (2019). Is professional self-concept associated with stress among nursing students in clinical setting: a descriptive correlational research. *Crescent Journal of Medical and Biological Sciences*, 6(2), 191-195.
http://www.cjmb.org/uploads/pdf/pdf_CJMB_325.pdf
- Etikan, I. y Babatope, O. (2019). Un enfoque básico en la metodología de muestreo y el cálculo del tamaño de la muestra. *Med Life Clin*, 1 (1), 50-54.
<http://www.medtextpublications.com/open-access/a-basic-approach-in-sampling-methodology-and-sample-size-calculation-249.pdf>

Mostafavi, F., Najimi, A., Sharifirad, G., & Golshiri, P. (2016). Investigation of instrument validity: investigate the consistency between criterion and unidimensional in instrument validity. *International journal of law and management*, 59(6), 1203-1210.

<https://www.emerald.com/insight/content/doi/10.1108/IJLMA-09-2016-0076/full/html>

Lantz, B., Andersson, R., & Manfredsson, P. (2016). Preliminary tests of normality when comparing three independent samples. *Journal of Modern Applied Statistical Methods*, 15(2), 11.

<https://digitalcommons.wayne.edu/cgi/viewcontent.cgi?referer=https://scholar.google.com.pe/&httpsredir=1&article=2088&context=jmasm>

Basto, M., & Pereira, J. (2015). An SPSS R-menu for ordinal factor analysis. *Journal of statistical software*, 46(4), 1-29.

<file:///C:/Users/User/Downloads/v46i04.pdf>

ANEXO

ANEXO

ANEXO 1: Matriz de operacionalización

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIÓN	INDICADORES	ESCALA
Estrategia financiera	Rodríguez, A. (2014) menciona que: "En primer lugar las estrategias para lograr una gestión financiera adecuada parte desde la planificación [...] en segundo lugar se debe llevar una contabilidad ordenada [...] en último lugar se debe hacer un control y seguimiento de los pasos mencionados para adoptar las medidas necesarias [...]" (p. 7).	La estrategia financiera es uno de las mejores opciones para que se pueda conseguir una inversión que sea necesaria para poder expandir el negocio, además de ello se puede decir que es el proceso de planificación.	planificación	Procesos decisionales de la planeación financiera Planificación financiera a corto plazo Planificación financiera a largo plazo	Totalmente de acuerdo De acuerdo Indeciso En desacuerdo Totalmente desacuerdo
			presupuesto	Presupuesto de ingreso Presupuesto de costos Presupuesto de gastos	Totalmente de acuerdo De acuerdo Indeciso En desacuerdo Totalmente desacuerdo
			Planificación de utilidades	Flujo de efectivo Gastos Estado de Resultado-Proforma	Totalmente de acuerdo De acuerdo Indeciso En desacuerdo Totalmente desacuerdo
Rentabilidad	Caldas, M., Arroyo, A., Hidalgo, M. y Bermejo, I., (2019) mencionan que es: "la persona que invierte en un producto financiero presta su dinero al emisor de dicho producto y, por este motivo, exigirá una recompensa o rendimiento de su inversión. [...]" (p. 159).	La rentabilidad es el rendimiento obtenido de una inversión o un desembolso en forma de rentas o plusvalías de las cuales se efectúan en un tiempo determinado o periodo establecido, ya que, con ello podremos conocer si la empresa es rentable con la finalidad de ser mejor en el mercado.	Rentabilidad económica	Ratio de utilidad de venta Ratio liquidez Ratio de cobertura de gasto financiero	Totalmente de acuerdo De acuerdo Indeciso En desacuerdo Totalmente desacuerdo
			Rentabilidad financiera	Ratio de estructura de capital Ratio margen operacional de utilidad Calculo de la rentabilidad de los recursos propios	Totalmente de acuerdo De acuerdo Indeciso En desacuerdo Totalmente desacuerdo
			Riesgo financiero	Tipo de riesgo financiero Administración de los riesgos financieros Riesgo financiero en las Inversiones.	Totalmente de acuerdo De acuerdo Indeciso En desacuerdo Totalmente desacuerdo

ANEXO N° 2: ENCUESTA

Estrategias financieras y su influencia en la rentabilidad de las empresas comerciales de ferretería Cercado de Lima, 2019.

Autor: Fiorella Adriana Huachaca Cornetero

INSTRUMENTO DE RECOLECCION DE DATOS						
Estrategias financieras y su influencia en la rentabilidad de las empresas comerciales de ferretería Cercado de Lima, 2019.						
Generalidades						
La presente encuesta va a permitir demostrar la influencia que existe entre la estrategia financiera y la rentabilidad. Por lo cual, esta encuesta es anónima. Marque con una "X" la respuesta que considera correcta.						
Preguntas Generales						
1. ¿Cuál su cargo?						
a. Contador b. Asistente c. Auxiliar d. Gerente e. Administrador						
2. ¿Cuántos años de experiencia mantiene en su cargo?						
a. 1 año b. 2 años c. 3 años d. 4 años e. de 5 a más años						
Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Indeciso	De acuerdo	Totalmente de acuerdo	MEDICION DE LIKERT	
1	2	3	4	5	1	2
ITEMS					3	4
Variable Independiente: Estrategia financiera						
1	El éxito de una empresa va de la mano con los procesos decisionales que se toman y aplican en un tiempo determinado.					
2	La aplicación de la planificación financiera a corto plazo permite el mejoramiento de la rentabilidad.					
3	Es importante la evaluación de la planificación financiera a largo plazo en las empresas comercializadoras de ferreterías.					
4	La evaluación de los presupuestos de ingresos brinda información precisa de cómo va influir la toma de decisiones en las empresas.					

5	La evaluación de los presupuestos de gastos ayuda a las empresas a realizar un seguimiento de sus compras y delimitar sus costos operativos					
6	Hacer un adecuado presupuesto de costos ayudara a determinar el nivel de las ventas reales para las empresas.					
7	El incremento de las ventas tiene un impacto positivo en el flujo de efectivo de las empresas.					
8	Una buena toma de decisiones es de vital importancia para que las empresas puedan evitar tener gastos innecesarios.					
9	Una toma de decisiones mal planteada puede originar pérdidas económicas en el negocio					
10	Al realizar un estado de resultado-proforma permitirá mostrar que tanto se han incrementado las utilidades en la empresa.					
Variable Dependiente: Rentabilidad						
11	Realizar un adecuado análisis del ratio de utilidad de venta mostrará la capacidad que tiene la empresa de producir beneficios en relación a las ventas.					
12	Realizar un adecuado análisis del ratio de liquidez indicara que tanto puede afrontar con los compromisos financieros.					
13	Los ratios de cobertura de gastos financieros indicara la capacidad de una empresa para generar resultados suficientes para respaldar sus obligaciones.					
14	Los ratios de estructura de capital indicara la proporción de la deuda total sobre el capital empleado por la empresa.					
15	Realizar un correcto análisis del ratio de margen operacional de utilidad va medir el beneficio obtenido en la actividad realizada.					
16	El cálculo de la rentabilidad de los recursos propios permitirá mostrar la capacidad de la empresa de remunerar a sus accionistas.					
17	La solvencia de las empresas depende de la rentabilidad que se obtenga.					

18	Los tipos de riesgos financieros se minimizan cuando se ejecuta una correcta evaluación de las inversiones.					
19	La administración adecuada de los riesgos financieros permite obtener un mayor rendimiento					
20	Los mayores riesgos en las inversiones financieras tienen un mayor rendimiento					

ANEXO 3: VALIDACION DE INSTRUMENTO

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a)(ita): Ibarra Fretell Walter

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiante del programa de pregrado de la UCV, en la sede Lima Norte. Requero validar el instrumento con el cual recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi investigación y con la cual optaré el grado de titulación.

El título nombre de mi informe de investigación es: Estrategias financiera y su influencia en la rentabilidad de empresas comerciales de ferretería Cercado de Lima, 2019. Y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

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

Atentamente.



Firma

Apellidos y nombre:

Huachaca Cornetero Fiorella

D.N.I: 72404466



Opinión de aplicabilidad: **Aplicable** | **Aplicable después de corregir** **No aplicable**

Apellidos y nombres del juez validador. Ibarra Fretell Walter Gregorio

DNI: 06098355

Especialidad del validador: finanzas.....

30 .de junio .del 2020

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Firma del Experto Informante.



Fiorella adriana <fhuachaca3939@gmail.com>

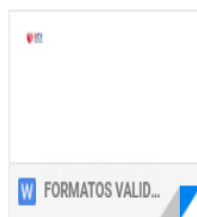
28 jun. 2020 22:27



para walteribarrafretell ▾

Profesor Ibarra Fretell buenas noches, se comunica con usted la alumna HUACHACA CORNETERO FIORELLA me es grato dirigirme a usted para solicitar su validación con respecto a mi instrumento.

ADJUNTO FORMATOS.



walter ibarra fretell

30 jun. 2020 9:42 (hace 12 días)



para mí ▾

envio datos

SI HAY SUFICIENCIA

APLICABLE

IBARRA FRETELL WALTER GREGORIO

DNI: 06098355

ESPECIALIDAD: FINANZAS

COLOCAR LOS ESTOS DATOS EN EL FORMATO DE VALIDACION.. LUEGO ESTE CORREO IMPRIMIR COLOCAR EN LOS ANEXOS

