

UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y CONTABLES
ESCUELA DE FORMACIÓN PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



TESIS

Las herramientas de las finanzas empresariales y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C.,

Huancayo, año 2020.

Para optar el título profesional:

Contador Público

Autores: Bach. Violeta Mavi ROJAS TORRES

Bach. Kenye Kiler ENCARNACIÓN ROSARIO

Asesor: Dr. Ladislao ESPINOZA GUADALUPE

Cerro de Pasco – Perú – 2022

UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y CONTABLES
ESCUELA DE FORMACIÓN PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



TESIS

**Las herramientas de las finanzas empresariales y su incidencia en la toma de
decisiones gerenciales, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C.,**

Huancayo, año 2020

Sustentada y aprobada ante los miembros del jurado:

Dr. Nicéforo VENTURA GONZALES
PRESIDENTE

Dr. Jesús Jhonny CANTA HILARIO
MIEMBRO

Dr. Carlos David BERNALDO FAUSTINO
MIEMBRO

DEDICATORIA

A Dios por su protección y bendición. A mis padres por su apoyo incondicional y motivación constantemente para alcanzar mis anhelos.

AGRADECIMIENTO

A la Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión, por habernos aceptado ser parte de ella y abierto las puertas de su seno científico para poder estudiar la carrera de contabilidad, así como también a los diferentes docentes que brindaron sus conocimientos y su apoyo para el logro de esta meta.

RESUMEN

La tesis se realizó para determinar, la incidencia de las herramientas de las finanzas empresariales, en la toma de decisiones gerenciales, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020.

Tanto para la variable independiente y dependiente, se aplicó el cuestionario a cincuenta y tres (53) trabajadores y/o funcionarios, de la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020.

Para probar las hipótesis se tomó en cuenta los estadísticos de Correlación de Pearson y Regresión Lineal, en las tres hipótesis específicas, el valor de P es menor de 0.05 (0.037, 0.041, 0.016, respectivamente), siendo P menor de 0.05, se confirman la hipótesis de estudio (H_1) y se rechazan las hipótesis nulas (H_0).

La conclusión general es: Las herramientas de las finanzas empresariales, incidió significativamente en la toma de decisiones empresariales, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020. Unas finanzas saludables contribuyen a la capacidad de ejecución y al funcionamiento óptimo de las actividades empresariales.

Palabras claves: Finanzas empresariales, toma de decisiones, situación financiera, inversión, rentabilidad.

ABSTRACT

The thesis was carried out to determine the incidence of corporate finance tools in management decision making in the Industrial Corporation W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, year 2020.

For both the independent and dependent variable, the questionnaire was applied to fifty-three (53) workers and/or employees of the Industrial Corporation W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, year 2020.

In the hypothesis tests, Pearson Correlation and Linear Regression statistics were used, in the three specific hypotheses, the P value is less than 0.05 (0.037, 0.041, 0.016, respectively), being P less than 0.05, the study hypothesis (H_i) is confirmed and the null hypotheses (H_o) is rejected.

The overall conclusion is: The tools of corporate finance, significantly impacted business decision making, in the Industrial Corporation W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, year 2020. Healthy finances contribute to the ability to execute and the optimal functioning of business activities.

Key words: Corporate finance, decision making, financial situation, investment, profitability.

INTRODUCCIÓN

Señores miembros del jurado:

Sometemos a vuestro elevado criterio la tesis intitulada: **“Las herramientas de las finanzas empresariales y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020”**. Con la finalidad de optar el título profesional de Contador Público.

Es importante el trabajo de investigación, ya que se fundamenta en la necesidad de mejorar la toma de decisiones gerenciales, mediante el uso de las herramientas financieras, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020.

La hipótesis general o conjetura realizado a partir del problema planteado fue: **Las herramientas de las finanzas empresariales**, han incidido significativamente en **la toma de decisiones gerenciales**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020.

Variable independiente: Herramienta de las finanzas empresariales y la variable dependiente: Toma de decisiones gerenciales.

La investigación comprende cuatro capítulos, en el **Primer Capítulo**, se consideró la **realidad problemática**, respecto a la falta de aplicación de las herramientas financieras, en el entorno de la emergencia sanitaria del COVID - 19; asimismo se planteó el **problema general y específicos**; los **objetivos de la investigación**, al final se expuso la justificación de la investigación.

En el **Segundo Capítulo**, hemos desarrollado los antecedentes de la investigación y el marco teórico.

En el **Tercer Capítulo**, comprende la **metodología y técnicas de investigación**, considerando una investigación no experimental cuantitativa, tipo de investigación aplicada, diseño transversal – correlacional.

El **Cuarto Capítulo**, se presentan los **resultados** obtenidos, mostrados en cuadros y gráficos; a su vez, incluye la contrastación de hipótesis y la discusión de los resultados.

ÍNDICE

DEDICATORIA

AGRADECIMIENTO

RESUMEN

ABSTRACT

INTRODUCCIÓN

ÍNDICE

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1	Identificación y determinación del problema	1
1.2	Delimitación de la investigación	3
1.3	Formulación del problema.....	4
1.3.1	Problema general	4
1.3.2	Problemas específicos.....	4
1.4	Formulación de objetivos	4
1.4.1	Objetivo general.....	4
1.4.2	Objetivos específicos	4
1.5	Justificación de la investigación	4
1.6	Limitaciones de la investigación	5

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1	Antecedentes de estudio	7
2.2	Bases teóricas – científicas	9
2.2.1	Las herramientas de las finanzas empresariales	9

2.2.2	Toma de decisiones gerenciales.....	13
2.3	Definición de términos básicos	14
2.4	Formulación de hipótesis.....	17
2.4.1	Hipótesis general.....	17
2.4.2	Hipótesis específicas.....	18
2.5	Identificación de variables.....	18
2.6	Definición operacional de variables e indicadores	19

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

3.1	Tipo de investigación	21
3.2	Nivel de investigación	22
3.3	Métodos de investigación	22
3.4	Diseño de investigación.....	23
3.5	Población y muestra	24
3.5.1	Población	24
3.5.2	Muestra	25
3.6	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	26
3.7.	Selección, validación y confiabilidad de los instrumentos de investigación.....	26
3.8.	Técnicas de procesamiento y análisis de datos.....	27
3.9.	Tratamiento estadístico	28
3.10.	Orientación ética.	29

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1	Descripción del trabajo de campo	30
4.2	Presentación, análisis e interpretación de resultados.....	31

4.3	Prueba de hipótesis	53
4.3.1	Primera hipótesis.....	53
4.3.2	Segunda hipótesis	55
4.3.3	Tercera hipótesis	58
4.4	Discusión de resultados	60

CONCLUSIONES

RECOMENDACIONES

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

BIBLIOGRAFÍA

ANEXOS

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1	Identificación de variables	18
Tabla 2	Matriz de operacionalización de variables	19
Tabla 3	Matriz de consistencia en la construcción de instrumentos de investigación	26
Tabla 4	Cuestionario pregunta: 01 - V.I.	31
Tabla 5	<i>Cuestionario pregunta: 02 V.I.</i>	32
Tabla 6	Cuestionario pregunta: 03 - V.I.	33
Tabla 7	Cuestionario pregunta: 04 - V.I.	34
Tabla 8	<i>Cuestionario pregunta: 05 V.I.</i>	35
Tabla 9	<i>Cuestionario pregunta: 06 V.I.</i>	36
Tabla 10	<i>Cuestionario pregunta: 07 V.I.</i>	37
Tabla 11	<i>Cuestionario pregunta: 08 - V.I.</i>	38
Tabla 13	<i>Cuestionario pregunta: 10 -V.I.</i>	40
Tabla 14	<i>Cuestionario pregunta: 11 - V.I.</i>	41
Tabla 15	<i>Cuestionario pregunta: 01- V.D.</i>	42
Tabla 16	<i>Cuestionario pregunta: 02 - V.D.</i>	43
Tabla 17	<i>Cuestionario pregunta: 03 - V.D.</i>	44
Tabla 18	<i>Cuestionario pregunta: 04 - V.D.</i>	45
Tabla 19	<i>Cuestionario pregunta: 05 - V.D.</i>	46
Tabla 20	<i>Cuestionario pregunta: 06 - V.D.</i>	47
Tabla 21	<i>Cuestionario pregunta: 07 - V.D.</i>	48
Tabla 22	<i>Cuestionario pregunta: 08 - V.D.</i>	49
Tabla 23	Cuestionario pregunta: 09 - V.D.	50
Tabla 24	<i>Cuestionario pregunta: 10 - V.D.</i>	51

Tabla 25	<i>Cuestionario pregunta: 11 - V.D.</i>	52
Tabla 26	Resumen cuestionario: Hipótesis específico 1, Coeficiente de Correlación de Pearson	53
Tabla 27	Coeficiente de Correlación de Pearson: Hipótesis específico 1	54
Tabla 28	Resumen cuestionario: Hipótesis específico 1, Coeficiente de Correlación Lineal de Pearson	54
Tabla 29	Coeficiente de Correlación Lineal de Pearson: Hipótesis específico 1	54
Tabla 30	Resumen cuestionario: Hipótesis específico 2, Coeficiente de Correlación de Pearson	56
Tabla 31	Coeficiente de Correlación de Pearson, Hipótesis específico 2	56
Tabla 32	Resumen cuestionario: Hipótesis específico 2, Coeficiente de Correlación Lineal de Pearson	56
Tabla 33	Coeficiente de Correlación Lineal de Pearson: Hipótesis específico 2	57
Tabla 34	Resumen cuestionario: Hipótesis específico 3, Coeficiente de Correlación de Pearson	58
Tabla 35	Coeficiente de Correlación de Pearson: Hipótesis específico 3	59
Tabla 36	Resumen cuestionario: Hipótesis específico 3, Coeficiente de Correlación Lineal de Pearson	59
Tabla 37	Coeficiente de Correlación Lineal de Pearson: Hipótesis específico 3	59
Tabla 38	Discusión de resultados: Hipótesis específico 1	61
Tabla 39	Discusión de resultados: Hipótesis específico 2	62
Tabla 40	Discusión de resultados: Hipótesis específico 3	63

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1	Cuestionario pregunta: 01 - V.I.	31
Gráfico 2	Cuestionario pregunta: 02 - V.I.	32
Gráfico 3	Cuestionario pregunta: 03 - V.I.	33
Gráfico 4	Cuestionario pregunta: 04 - V.I.	34
Gráfico 5	Cuestionario pregunta: 05 - V.I.	35
Gráfico 6	Cuestionario pregunta: 06 - V.I.	36
Gráfico 7	Cuestionario pregunta: 07 - V.I.	37
Gráfico 8	Cuestionario pregunta: 08 - V.I.	38
Gráfico 9	Cuestionario pregunta: 09 - V.I.	39
Gráfico 10	Cuestionario pregunta: 10 - V.I.	40
Gráfico 11	Cuestionario pregunta: 11 - V.I.	41
Gráfico 12	Cuestionario pregunta: 01 - V.D.	42
Gráfico 13	Cuestionario pregunta: 02 - V.D.	43
Gráfico 14	Cuestionario pregunta: 03 - V.D.	44
Gráfico 15	Cuestionario pregunta: 04 - V.D.	45
Gráfico 16	Cuestionario pregunta: 05 - V.D.	46
Gráfico 17	Cuestionario pregunta: 06 - V.D.	47
Gráfico 18	Cuestionario pregunta: 07 - V.D.	48
Gráfico 19	Cuestionario pregunta: 08 - V.D.	49
Gráfico 20	Cuestionario pregunta: 09 V.D.	50
Gráfico 21	Cuestionario pregunta: 10 - V.D.	51
Gráfico 22	Cuestionario pregunta: 11 V.D.	52

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Identificación y determinación del problema

Según RH Press com (2020), el principal problema de las empresas, en el escenario de la pandemia del Covid – 19 es la falta de liquidez y la liquidez tiene que ver con las finanzas:

“La falta de liquidez para mantener su personal y sus operaciones, la perturbación de la actividad de los proveedores y el acceso a las materias primas son las **mayores dificultades a las que se han enfrentado las empresas** a nivel global a raíz de la pandemia de Covid-19” (p. 2).

Respecto a un estudio mundial de las empresas, RH Press com (2020) pone en relieve la problemática de la pandemia, hacía las empresas:

“Gestionando las perturbaciones empresariales del covid-19 (*A global survey of enterprises: Managing the business disruptions of covid-19*), un nuevo estudio de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) sobre los efectos de la pandemia de covid-19 en el que se destaca que, habida cuenta de que las empresas ya debían hacer frente a una gran presión competitiva antes de la

crisis, las restricciones gubernamentales y sanitarias y los efectos económicos de la pandemia han constituido una **dificultad añadida para muchas compañías**; Los resultados del estudio ponen de manifiesto que **la falta de liquidez (los flujos de caja) ha sido la mayor dificultad**; en más del 85 % de los casos se señaló que la pandemia había tenido una repercusión económica de nivel elevado o medio en la actividad empresarial; solo una tercera parte de las empresas destacó que contaba con fondos suficientes para su recuperación; las microempresas y las pequeñas empresas, aquellas con 99 empleados o menos, fueron las más afectadas” (p. 3).

Según indica RH Press com (2020), muchas de las empresas optaron por el **cambio del giro de negocio**, para poder proteger a sus trabajadores:

“El **85 % de empresas aplicó medidas para proteger a sus trabajadores**; en la encuesta, realizada por diversas organizaciones empresariales, participaron más de 4.500 empresas de 45 países, de las que **un 78 % manifestaron que habían modificado sus operaciones para hacer frente a la pandemia**, y tres cuartas partes lograron proseguir su actividad pese a las medidas adoptadas a raíz de las restricciones gubernamentales; además, el 85 % de las empresas aplicó medidas para proteger a su personal frente al coronavirus; casi el 80 % de las empresas, en particular las de mayor tamaño, señaló que tenía previsto mantener su personal; no obstante, alrededor de **una cuarta de las empresas manifestó que esperaban perder más del 40 % de su personal**” (p. 4).

A su vez, RH Press com (2020), otras de las medidas que debieron optar las empresas, para afrontar las consecuencias económicas del Covid -19, fueron los **planes de continuidad, seguros y financiación**:

“Con respecto al futuro de las empresas, menos de la mitad de las empresas encuestadas, particularmente las microempresas y las pequeñas empresas, contaban con un **plan de continuidad de sus operaciones** al surgir la pandemia; por otro lado, **únicamente el 26 % de las empresas participantes en la encuesta manifestaron estar plenamente aseguradas**, al tiempo que el 54 % no disponía de cobertura alguna; las **medianas empresas**, de entre 100 y 250 empleados, fueron **las más proclives a contar con una cobertura total o parcial**; cuatro de cada diez empresas señalaron que **no disponían de fondos económicos para facilitar su recuperación**, al tiempo que dos terceras partes manifestaron que su financiación era insuficiente; de los sectores analizados, el turismo y la hostelería, y en menor medida, el comercio y la venta al por menor, son los que acusaron un mayor déficit de financiación” (p. 5).

1.2 Delimitación de la investigación

Con fines metodológicos, la presente investigación se delimitó en los siguientes aspectos:

Dimensión social. El recojo de información mediante el cuestionario, comprende a cincuenta y tres (53) trabajadores y/o funcionarios de la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C.

Dimensión espacial. Ciudad de Huancayo, provincia de Huancayo, departamento de Junín.

Dimensión temporal. El período de estudio investigado fue el año 2020.

Dimensión conceptual. Variable independiente: Herramientas de las finanzas empresariales. Variable dependiente: Toma de decisiones gerenciales.

1.3 Formulación del problema

1.3.1 Problema general

¿Cómo las **herramientas de las finanzas empresariales**, han incidido en la **toma de decisiones gerenciales**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020?

1.3.2 Problemas específicos

¿Cómo las **herramientas de análisis de situación financiera**, han incidido en la **toma de decisiones financieras**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020?

¿Cómo las **herramientas de análisis de inversión**, han incidido en la **toma de decisiones de inversión**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020?

¿Cómo las **herramientas de análisis de rentabilidad**, han incidido en la **toma de decisiones de rentabilidad**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020?

1.4 Formulación de objetivos

1.4.1 Objetivo general

Determinar cómo las **herramientas de las finanzas empresariales**, han incidido en la **toma de decisiones gerenciales**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020.

1.5 Justificación de la investigación

La presente investigación, busca mejorar la **toma de decisiones gerenciales**, mediante la aplicación de las **herramientas de las finanzas empresariales**. Las finanzas ayudan a prevenir los resultados, gracias a las herramientas que permiten medir el nivel de rendimiento de una empresa; en el

mundo empresarial cada vez más dinámico, la toma de decisiones informada y precisa cobra especial relevancia para la supervivencia empresarial.

Los resultados de la investigación, va a **beneficiar** a Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., y a otras empresas que tienen el mismo giro de negocio, lo cual redundará en la adecuada gestión empresarial, generando más puestos de trabajo.

1.4.2 Objetivos específicos

Determinar cómo las **herramientas de análisis de situación financiera**, han incidido en la **toma de decisiones financieras**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020.

Determinar cómo las **herramientas de análisis de inversión**, han incidido en la **toma de decisiones de inversión**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020.

Determinar cómo las **herramientas de análisis de rentabilidad**, han incidido en la **toma de decisiones de rentabilidad**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020.

1.6. Limitaciones de la investigación

Se refiere limitaciones a los problemas con los que el investigador se encontrará durante el desarrollo de su investigación, al respecto Moreno (2013) indica:

“Las limitaciones vienen a constituirse en factores externos al equipo de investigadores que se convierten en obstáculos que eventualmente pudieran presentarse durante el desarrollo del estudio y que escapan al control del investigador mismo; dicho de otro modo, un factor limitante en una investigación es todo aquel capaz de influir en la calidad del estudio” (p. 5).

La limitación más importante podría ser la falta de predisposición en brindar información, mediante el cuestionario aplicado a la muestra y la veracidad de los datos, por tratarse de un trabajo con un componente subjetivo muy importante.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de estudio

De la búsqueda de las investigaciones, que tengan relación con la presente investigación, se ha identificado los siguientes:

León (2019), con su investigación “Aplicación de las herramientas financieras en la gestión empresarial de la empresa Industrias Madereras Pacheco S.A.C., año 2018”, sustentada en la Universidad Peruana de las Américas:

“**El objetivo** del estudio fue analizar como la aplicación de las herramientas financieras optimiza la gestión empresarial en la empresa Maderas Industriales Pacheco S.A.C., año 2018, para lo cual se empleó un **diseño** no experimental, con un nivel relacional y con un **enfoque** cuantitativo; para la recolección de la información se aplicó la **técnica encuesta** y el **instrumento** utilizado fue el cuestionario, lo cual permitió llegar a la **conclusión** que se ha comprobado que el presupuesto es una herramienta eficaz para la toma de decisiones de

inversión, pues este estado financiero proporciona información valiosa para la gerencia” (p. 6, 54).

Molina (2017), con su investigación “Aportes de la contabilidad gerencial y la toma de decisiones en una mediana empresa del sector industrial en V.M.T.”, sustentada en la Universidad Autónoma del Perú:

“**El objetivo** del estudio fue identificar los aportes de la contabilidad gerencial en la toma de decisiones en una mediana empresa del sector industrial en V.M.T., para lo cual se empleó un **diseño** no experimental, con un nivel relacional y con un **enfoque** cuantitativo, se trabajó con una **muestra** de 28 empresas fabricantes de muebles en Villa María del Triunfo; para la recolección de la información se aplicó la **técnica encuesta** y el **instrumento** utilizado fue el cuestionario y se obtuvo como **resultados** que un 96% considera que la gestión de la información contable ayuda en la toma de decisiones, lo cual permitió llegar a la **conclusión** que si bien muchas empresas consideran costoso implementar un sistema de contabilidad gerencial; los aportes de la contabilidad gerencial en la toma de decisiones de la empresa son favorables, toda vez que las veces que la empresa utilizó la información de la contabilidad gerencial reconoció que le sirvieron de mucha ayuda para poder tomar decisiones acertadas” (p. 26, 76, 98, 101).

Irrazabal (2018), con su investigación “Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de Lima Metropolitana en el período 2015”, sustentada en la Universidad Ricardo Palma:

“**El objetivo** del estudio fue aplicar el análisis e interpretación de estados financieros con incidencia en la toma de decisiones en una empresa de

transportes urbano de Lima Metropolitana en el período 2015, para lo cual se empleó un **diseño** no experimental, con un nivel relacional y con un **enfoque** cuantitativo, se trabajó con una **muestra** de 20 empresas de transportes urbanos que prestan el servicio en Lima Metropolitana durante el período 2015; para la recolección de la información se aplicó la **técnica encuesta** y el **instrumento** utilizado fue el cuestionario, lo cual permitió llegar a la **conclusión** que mediante el análisis de ratios financieros, podemos concluir que mediante la aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros del 2014, los gerentes de la empresa de transportes Copacabana S.A., han podido tomar mejores decisiones que han contribuido favorablemente en el crecimiento económico de la gestión del 2015” (p. 3, 41, 84).

2.2 Bases teóricas – científicas

2.2.1 Las herramientas de las finanzas empresariales

Según Farfán (2019) respecto a la definición etimológica de finanzas asevera lo siguiente:

“El término **finanzas** proviene del latín “finis” que significa acabar o terminar; las finanzas tienen su origen en la finalización de una transacción económica con la transferencia de recursos financieros (con la transferencia de dinero se acaba la transacción); estas transacciones financieras existieron desde que el hombre creó el concepto de dinero e intercambio de bienes, pero se establecieron ya formalmente a principios de la era moderna, cuando surgieron los primeros prestamistas y comerciantes, estableciendo tratados sobre matemáticas financieras, donde se mencionaban temas como el cálculo de intereses o el manejo de Estado” (p. 15).

“**Finanzas** es la búsqueda y utilización del dinero por parte de las personas, las empresas y el gobierno; engloba dos decisiones fundamentales: la decisión de inversión que determinan la utilización del dinero; y la decisión de financiamiento, que determina la búsqueda del dinero que se necesita para las operaciones o inversiones” (Tong, 2018, p. 26).

Según infolibros.org (2020), las gestiones empresariales buscan emplear estrategias que favorezcan su supervivencia, expansión y crecimiento, y para llevarlas a cabo se debe tomar decisiones económicas, mediante las finanzas:

“**Las finanzas** constituyen una rama de la economía que se encarga de estudiar la administración del dinero; el control de gastos, ingresos, inversiones y ahorros le corresponde a esta disciplina; en este sentido, tener conocimientos sobre esta materia ayuda a tomar decisiones inteligentes en cuanto a los recursos financieros; esta área de la economía ha desarrollado recursos y herramienta para que esa toma de decisiones traiga beneficios, tanto en asunto individuales como qué bienes comprar, hasta asuntos de estado, como el financiamiento de proyectos; entre los aspectos que las finanzas toman en cuenta, destacan: rentabilidad de inversiones, manejo de endeudamientos, control de la pérdida de dinero por inflación, valorar riesgos de bienes tangibles e intangibles, entre otras; hay, básicamente, cuatro tipos de finanzas: finanzas corporativas (administración de recursos empresariales), finanzas personales (administración de los recursos financieros de familias e individuos), finanzas públicas (administración de los recursos del Estado), y las finanzas internacionales (estudia las transacciones financieras internacionales)” (p.1).

Iza Bc Staff (2019, indica que **las finanzas empresariales**, es una prioridad para las empresas, se tiene la siguiente definición:

“Las finanzas deben entenderse como una herramienta prioritaria y, por ello, es importante que tanto directores como gerentes sean capaces de entender cómo funcionan y el modo en el que impactan en todas las áreas de la empresa; el estado financiero es la base de todas las operaciones de una empresa porque proporciona indicadores que orientan las decisiones básicas para una óptima gestión; por lo tanto, también es un factor que interviene en el crecimiento de la empresa” (p. 39).

El concepto de las **finanzas empresariales**, según Sites.google.com (2020), desde el punto de vista de la dirección de la empresa:

“Las finanzas empresariales son una función que se encarga de la dirección y orientación en relación a cómo una compañía utiliza su capital; las empresas privadas e instituciones de créditos son los principales usuarios de las finanzas empresariales; las organizaciones más grandes pueden incluso emplear a un gerente financiero o utilizar un departamento de finanzas para tomar decisiones financieras, por lo general toman en cuenta la información empresarial interna y externa cuando brindan la prestación de apoyo a las decisiones empresariales” (p. 5).

Como elaborar **el plan financiero**, Iza Bc Staff (2019), indica que es una estrategia que debe contemplar los siguientes puntos:

“**Definir las metas de la empresa** y establecer el orden en que deberán ser alcanzadas en un futuro, estas siempre deben ir en concordancia con la misión y visión de la compañía; a partir de las metas, se debe definir **objetivos concretos** y adecuados para la actividad de la empresa, así como **establecer fechas límites**

para el cumplimiento de cada uno; dichos objetivos deben ser realistas, alcanzables y medibles; **hacer un presupuesto** que incluya los instrumentos financieros que utilizará la empresa para completar los objetivos; los instrumentos financieros pueden incluir cuentas de ahorro, inversiones, créditos y préstamos; realizar la gestión del presupuesto y llevar a cabo una **medición de los resultados** para hacer los ajustes necesarios; una vez que se ha puesto en marcha el plan, se deberá hacer un **análisis financiero**, ya que este arrojará los indicadores que guiará la futura toma de decisiones para el empresario” (p. 4).

Respecto al **rol de la administración financiera**, de una empresa, Farfán (2019) indica lo siguiente:

“El rol de la administración financiera, de una empresa, comprende una serie de actividades interrelacionadas, cuyo objetivo final es la maximización del valor de la empresa; las decisiones que se tome3n dentro del ámbito de una empresa deben estar orientadas a agregar la máxima cantidad posible de valor, aún dentro del conjunto de limitaciones entre los cuales opera cualquier empresa; en forma tradicional es considerado como objetivo supremo el rol de la administración financiera, la consecución de los recursos financieros internos y externos que requieren las diferentes actividades de una empresa, de acuerdo con los objetivos que se han fijado dentro de un proceso de planeación; una visión de esta naturaleza es bastante limitada, ya que el rol de la administración financiera comprende la tomde decisiones interrelacionadas con las diferentes área de la organización, más allá de la simple obtención de recursos, estas decisiones tienen como objetivo final maximizar el valor de la empresa” (p. 18).

2.2.2 Toma de decisiones gerenciales

“Una **decisión** es la determinación para actuar ante una situación que presenta varias alternativas, la palabra proviene del latín decisio, que significa “opción tomada entre otras posibilidades” (Significados, 2020). “Para los psicólogos, una decisión corresponde a la etapa final de un proceso de razonamiento orientado a la solución de problemas, así como el emprendimiento de opciones que pueden modificar sustancialmente el curso de los hechos; a este proce se le llama “**toma de decisiones**” (Significados, 2020).

Según Tong (2018), es indudable, que tomar decisiones es de vital importancia para una empresa:

“**Tomar decisiones**, se define generalmente, como el escoger una alternativa entre varias posibles; para ello, se deben tomar en cuenta numerosos factores importantes, tales como el estimado de los ingresos, el conocimiento de los costos y buenos criterios de decisión para el análisis de las opciones; temas como calidad, economía, información y muchos otros son también relevantes” (p. 32).

Sobre los **objetivos en la toma de decisiones** Tong (2018), hace referencia lo siguiente:

“Lo más importante para tomar decisiones son los objetivos, y, en la tarea de establecerlos, nuestros valores desempeñan una función muy importante; es imprescindible, entonces, reflexionar sobre que valores queremos adoptar, reflexión que no solo será útil para nuestro accionar en las empresas, sino que será una guía para lo que queremos hacer en nuestras vidas” (p. 36).

“Lo primero, en el proceso de tomar de decisiones, es el **establecimiento de objetivos**, a continuación, en una segunda etapa lógica, deberíamos identificar las **alternativas u opciones** que nos puedan conducir al objetivo” (Tong, 2018, p. 36).

“El proceso para la toma de decisiones tiene ya dos primeras etapas identificadas; **objetivos y alternativas**, el tercer aspecto a tener en cuenta, es tener un **criterio, modelo o método** que nos permita escoger la mejor alternativa entre varias posibles” (Tong, 2018, p. 37).

La toma de decisiones es intrínseca al proceso administrativo que se realiza en una empresa, Farfán (2019), indica:

“Los elementos del proceso administrativo es lo siguiente: **Planeación**, seleccionar entre diversas alternativas, las más convenientes para cumplir objetivos de un organismo social, requiriendo un análisis cuidadoso del pasado y del presente, así como una provisión técnica del futuro; **organización**, agrupación de actividades necesarias para alcanzar los objetivos sociales, señalando responsabilidades, el ejercicio de la autoridad y la creación del orden; **dirección**, dotar a los organismos sociales de los recursos humanos, técnicos y materiales que requieren, lograr que se lleven a cabo las actividades por medio de motivación, comunicación y supervisión; **control**, actividad mediante el cual, quien administra, se cerciora de que las cosas se hagan cuándo, cómo, dónde, por quién y con material que se planeó” (p. 16).

2.3 Definición de términos básicos

Análisis costo beneficio. Según Shopify (2020), es necesario considerar todos los beneficios y todos los costos involucrados:

“Análisis costo beneficio, es el proceso de analizar las decisiones de un negocio; cuando una decisión está bajo consideración, el costo de una opción es restado del beneficio del mismo; al realizar un análisis de costo beneficio la administración puede decir si una inversión vale la pena o no para el negocio” (p. 1).

Análisis de DUPONT. También llamado el modelo de DUPONT, al respecto Apaza (2017) indica:

“Es una ratio financiera basado en la relación de rendimiento sobre capital que se utiliza para analizar la capacidad de una empresa para aumentar su rentabilidad sobre el patrimonio; este modelo desglosa la ratio de rendimiento sobre capital para explicar cómo las empresas pueden aumentar su rendimiento para los inversores; el análisis DUPONT analiza tres componentes principales de la relación ROE: Margen de utilidad, volumen de negocios total y apalancamiento financiero” (p. 203).

Apalancamiento financiero. Conocido también como palanqueo financiero, leverage o palanca financiera, al respecto Flores (2015) indica:

“Se define como la capacidad de la empresa para emplear los gastos financieros fijos con la finalidad de aumentar al máximo las ganancias por acciones comunes como consecuencia de los cambios en las utilidades antes de intereses e impuestos; cabe indicar que el apalancamiento financiero tiene una relación directa con la utilización de la deuda; por la cual se busca incrementar la rentabilidad de los recursos propios aportados a una empresa” (p. 156).

EBITDA. “Significa ganancias antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización, es un cálculo financiero que mide la rentabilidad de una empresa

antes de deducciones a menudo se consideran irrelevantes en el proceso de toma de decisiones” (Apaza, 2017, p. 217).

EBIT. “Son las ganancias antes de intereses e impuestos (EBIT) es una medida de los ingresos de una entidad de la actividad empresarial principal; es la ganancia antes de la deducción de intereses e impuestos” (Apaza, 2017, p. 219).

NOPAT. “Antes de definir una medida de desempeño, debemos determinar el resultado que produce el capital invertido; para ello, recurrimos al resultado que genera dicho capital independientemente de cómo este es financiado; esta medida es el NOPAT” (Apaza, 2017, p. 336).

ROA. Según Westreicher (2020), Rentabilidad de los activos (ROA), permite saber si la empresa está usando eficientemente sus activos:

“La rentabilidad de los activos o ROA es un ratio financiero que mide la capacidad de generar ganancias; esto, tomando en cuenta dos factores: Los recursos propiedad de la empresa y el beneficio neto obtenido; a diferencia de la rentabilidad financiera o ROE, el el ROA no considera únicamente el patrimonio invertido por los accionistas, sino todos los activos de la empresa” (p. 1).

ROI. Rentabilidad sobre la inversión (ROI), según Apaza (2017) es la medida de rendimiento utilizada para evaluar la eficiencia de la inversión:

“Compara la magnitud y el momento de las ganancias de la inversión directamente con la magnitud y el momento de los costos de inversión; es uno de los enfoques más comúnmente utilizados para evaluar las consecuencias financieras de las inversiones, decisioneso acciones empresariales; un ROI más alto significa que las ganancias de inversión se comparan favorablemente con los costos de inversión” (p. 479).

ROE. Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE), según Apaza (2017), es la cantidad de utilidad neta de vuelta como un porcentaje del patrimonio neto:

“Revela la cantidad de ganancia obtenida por una empresa en comparación con el monto total del patrimonio de los accionista que se encuentra en el Estado de Situación Financiera; ROE es uno de los índices financieros y métricas de rentabilidad más importantes; a menudo se dice que es la ratio final o la “madre de todos los ratios” que se pueden obtener de los estados financieros de una empresa; mide la rentabilidad de una empresa para el propietario de la inversión y la rentabilidad con que una empresa emplea su capital” (p. 480).

TIR. Tasa interna de retorno, llamada también tasa interna de rendimiento, Tong (2018) indica:

“La tasa interna de retorno, se define como la tasa de descuento que hace el valor presente neto igual a cero; la tasa interna de retorno expresa la tasa de descuento que hace que el valor presente de los flujos de efectivo futuros sea igual al monto de la inversión inicial” (p. 223).

VAN. “Valor actual neto (VAN) es un indicador financiero que sirve para determinar la viabilidad de un proyecto; si tras medir los flujos de los futuros ingresos y egresos y descontar la inversión inicial queda alguna ganancia, el proyecto es viable” (Esan, 2017, p. 1).

2.4 Formulación de hipótesis

2.4.1 Hipótesis general

Las **herramientas de las finanzas empresariales**, han incidido significativamente en la **toma de decisiones gerenciales**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020.

2.4.2 Hipótesis específicas

Las **herramientas de análisis de situación financiera**, han incidido significativamente en la **toma de decisiones financieras**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020.

Las **herramientas de análisis de inversión**, han incidido significativamente en la **toma de decisiones de inversión**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020.

Las **herramientas de análisis de rentabilidad**, han incidido significativamente en la **toma de decisiones de rentabilidad**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020.

2.5 Identificación de variables

Tabla 1
Identificación de variables

Tipo de variables	Variables (Rxy)
Variable independiente (causa):	Herramientas de las finanzas empresariales
Variable dependiente (efecto):	Toma de decisiones gerenciales

2.6 Definición operacional de variables e indicadores

Tabla 2
Matriz de operacionalización de variables

Variables	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Instrumento	Ítems
X: Herramientas de las finanzas empresariales (variable independiente)	“Las herramientas de las finanzas empresariales, comprende un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la entidad, mediante la utilización de indicadores, ratios y razones financieras; por otra parte, también sirve para realizar proyecciones futuras, usando los datos de análisis presentes para prever posibles escenarios de futuro” (Ealde Business School, 2020).	X1 Herramientas de análisis de situación financiera	<ul style="list-style-type: none"> • EBITDA – Beneficio antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones • EBIT – Ganancias antes de intereses e impuestos • Análisis DUPONT • NOPAT – Utilidad neta después de impuestos. • Apalancamiento financiero 	Cuestionario	01
		X2 Herramientas de análisis de inversión	<ul style="list-style-type: none"> • ROI - Retorno sobre la inversión • ROA – Retorno sobre los activos • TIR - Tasa interna de retorno) • VAN- Valor actual neto • Análisis costo beneficio 		02 03 04 05
		X3 Herramientas de análisis de rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> • ROE – Rentabilidad sobre el patrimonio 		06 07 08 09 10
					11

Y: Toma de decisiones gerenciales (Variable dependiente)	Según Hellriegel y Slocum (2004, como se citó en Chacín, 2010), la toma de decisiones gerenciales es un “Proceso de definición de problemas, recopilación de datos, generación de alternativas y selección de un curso de acción” (Chacín, 2010).	Y1 Toma de decisiones financieras	<ul style="list-style-type: none"> • Valoración del negocio • Utilidades operativas de la empresa • Ratio de rendimiento sobre el capital • Utilidad operativa neta disponible para los proveedores de capital • Uso de la deuda de la empresa para financiar operaciones 	Cuestionario	01
		Y2 Toma de decisiones de inversión	<ul style="list-style-type: none"> • Evaluación la eficiencia de la inversión • Evaluación de recursos globales invertidos en activos • Rentabilidad de la inversión • Valor generado por la inversión • Comparación de los costos previstos en la inversión con los beneficios esperados 		02 03 04 05
		Y3 Toma de decisiones de rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> • Rentabilidad de la empresa para el propietario de la inversión 		06 07 08 09 10
					11

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

3.1 Tipo de investigación

En el prólogo de su libro Hernández-Sampiere & Mendoza (2018) indica "tal clase de investigación cumple dos propósitos fundamentales: a) producir conocimiento y teorías (**investigación básica**) y b) resolver problemas (**investigación aplicada**); gracias a estos dos tipos de investigación la humanidad ha evolucionado" (p. xxxiii).

Según Sánchez et al. (2018), el tipo de investigación en el estudio desarrollado pertenece a la **ciencia aplicada**:

"Es el campo en el cual la investigación de los problemas científicos se realiza con un fin práctico, aplicativo o pragmático; se trata esencialmente de todas aquellas ciencias fácticas que centran su objetivo en conocer una realidad o un fenómeno para mejorar el bienestar del hombre; buena parte de la tecnología que se desarrolla es producto de la ciencia aplicada" (p. 28).

Es preciso enfatizar respecto a la investigación aplicada, Vara (2015) indica lo siguiente:

“El interés de la investigación aplicada es práctica, pues sus resultados son utilizados inmediatamente en la solución de problemas de la realidad; la investigación aplicada normalmente identifica la situación problemática y busca, dentro de las posibles soluciones, aquella que pueda ser la más adecuada para el contexto específico; no se olvide que la investigación empresarial casi siempre es aplicada, porque busca solucionar un problema concreto, práctico, de la realidad cotidiana de las empresas” (p. 235).

3.2 Nivel de investigación

La investigación es del nivel **correlacional**, “tienen como finalidad conocer la relación o grado de asociación que existen entre dos o más conceptos, categorías o variables en un contexto particular” (Hernández-Sampiere & Mendoza, 2018, p. 109).

El **nivel relacional**, “no son estudios de causa y efecto; solo demuestra dependencia probabilística entre eventos” (Supo, 2012, p. 5).

3.3 Métodos de investigación

Respecto al método de investigación es **no experimental cuantitativa**, según Hernández-Sampiere & Mendoza (2018) ¿Qué es la investigación no experimental en la ruta cuantitativa?:

“Podría definirse como la investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables; es decir, se trata de estudios en los que no hacemos variar en forma intencional las variables independientes para ver su efecto sobre otras variables; lo que efectúa en la investigación no experimental es observar o medir fenómenos y variables tal como se dan en su contexto natural para analizarlas” (p. 174).

Según Niglas (2010, como se citó en Hernández-Sampiere & Mendoza, 2018), “el significado original del término cuantitativo (del latín “quantitas”) se vincula a conteos numéricos y métodos matemáticos, actualmente, representa un conjunto de procesos organizado de manera secuencial para comprobar ciertas suposiciones” (p. 5,6).

3.4 Diseño de investigación

Desde la posición de Hernández-Sampiere & Mendoza (2018), diseño es un “Plan o estrategia que se desarrolla para obtener la información (datos) requerida en una investigación con el fin último de responder satisfactoriamente el planteamiento del problema” (p. 150).

Respecto a los tipos de diseños no experimentales Hernández-Sampiere & Mendoza (2018), indica que son transeccionales y longitudinales:

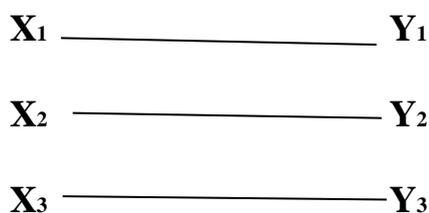
“Distintos autores han adoptado diversos criterios para catalogar la investigación no experimental; sin embargo, consideramos la siguiente manera de clasificar dicha investigación, por su dimensión temporal o el número de momentos o puntos en el tiempo en los cuales se recolectan datos; el diseño transeccional o transversal (recolección de datos en un solo momento), longitudinal (recolección de datos en varios momentos” (p. 176).

El diseño transeccional o transversal “pueden tener un alcance exploratorio, descriptivo, correlacional o explicativo” (Hernández-Sampiere & Mendoza, 2018, p. 177).

El diseño transversal correlacional o causal: “Estos diseños son útiles para establecer relaciones entre dos o más categorías, conceptos o variables en un momento determinado; a veces, únicamente en términos correlacionales, otras

en función de la relación causa-efecto (causales” (Hernández-Sampiere & Mendoza, 2018, p. 178).

El diseño de investigación es **traseccional o transversal: correlacional**; cuyo esquema del diseño es el siguiente:



X: Variable independiente (causa)

Y: Variable dependiente (efecto)

3.5 Población y muestra

3.5.1 Población

La población según Vara (2015) es “el conjunto de todos los individuos (objetos, personas, documentos, data, eventos, empresas, situaciones, etc.) a investigar” (p. 261).

Respecto al concepto de población, según Gamarra et al. (2015) nos indica lo siguiente:

“La palabra población, universo o colectivo, se usan indistintamente para referirse al conjunto de todos los elementos, individuos o unidades, que representan características comunes, susceptibles de observación, medición o experimentación y que constituye el ámbito de estudio para cualquier tipo de investigación” (p. 136).

La población está constituida por sesenta (60) trabajadores y/o funcionarios de la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., que laboran en las áreas afines al sistema contable.

3.5.2 Muestra

Con relación a la muestra Vara (2015) indica “es el conjunto de casos extraídos de la población, seleccionados por algún método racional; la muestra siempre es una parte de la población” (p. 261).

Al respecto, Hernández-Sampiere et al. (2014) indicaron que “para el proceso cuantitativo, la muestra es un subgrupo de la población de interés sobre el cual se recolectarán datos, y que tienen que definirse y delimitarse de antemano con precisión, además de que debe ser representativo de la población” (p.173).

En síntesis, Vara (2015) indica que, para determinar la muestra de la investigación, se aplica la fórmula para población finita (p. 269). Esta fórmula es la siguiente:

$$n = \frac{p(1-p) \cdot Z^2 \cdot N}{E^2 \cdot (N-1) + p(1-p) Z^2}$$

Dónde:

n= Tamaño de muestra

Z= Margen de confiabilidad (95% de confiabilidad, Z = 1.96).

p= Proporción de éxito (50% = 0.5)

E= Máximo error permisible = 0.05 (5%)

N= Tamaño de la población.

En conclusión, utilizando un nivel de confianza del 95% y un error de estimación del 5% para el total de sesenta (60) trabajadores se requirió encuestar a cincuenta y tres (53) trabajadores o funcionarios de la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C.

En la investigación se utilizó el muestreo aleatorio simple, este tipo de muestreo “se utiliza cuando en el conjunto de una población, cualquiera de los sujetos

tiene la variable o variables objeto de la medición” (Bernal, 2010, p. 164). Por último, cabe señalar que en este procedimiento todos los elementos tienen la misma probabilidad de ser elegidos.

3.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Según Vara (2015), respecto a las técnicas e instrumentos de recolección de datos:

“Las técnicas de análisis de datos son herramientas útiles para obtener información científica; después de organizar los datos, es necesario analizarlos cualitativa o cuantitativamente, dependiendo de la naturaleza de los datos indica que, para determinar la muestra de la investigación, se aplica la fórmula para población finita” (p. 459).

Tabla 3
Matriz de consistencia en la construcción de instrumentos de investigación

No	Técnicas	Instrumento	Informantes	Aspectos a informar
01	Encuesta	Cuestionario	<ul style="list-style-type: none"> Cincuenta y tres (53) trabajadores y/o funcionarios de la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C.. 	Variables de estudio.

3.7. Selección, validación y confiabilidad de los instrumentos de investigación

Antes de aplicar el cuestionario, se realizó la prueba de fiabilidad de Alfa Cronbach, con el programa computacional SPSS (Statistical Package for Social Sciences), versión 25, habiéndose logrado el 82,6% de fiabilidad, se ha cumplido lo establecido por Sánchez et al. (2018):

Alfa de Cronbach, es un indicador estadístico que se emplea para estimar el nivel de confiabilidad por consistencia interna de un instrumento que contiene una lista de reactivos; se expresa en término de correlaciones que van desde -1 a + 1; generalmente se aplica a reactivos que son de respuestas politómicas, es

decir, que admiten más de dos alternativas de respuesta (p. 16). Se muestra en el Anexo 03: Procedimiento de validez y confiabilidad.

3.8. Técnicas de procesamiento y análisis de datos

Se tabuló la información obtenido de la aplicación del cuestionario, con el uso de los softwares Excel y SPSS, “en cuanto análisis de datos se utilizó la Correlación de Pearson y Regresión Lineal” (Hernández-Sampiere & Mendoza, 2018, p. 345-349).

Estrategias o procedimientos de contrastación de hipótesis.

Tomando en consideración lo indicado por Hernández-Sampiere & Mendoza (2018), sobre una investigación cuantitativa, con diseño transversal – correlacional, con nivel de medida de variables de intervalo o razón, se tuvo en cuenta:

“**El estadístico de Correlación de Pearson**, sin embargo, no evalúa la causalidad de las variables, por lo tanto, la prueba estadística adecuada para el presente trabajo de investigación viene a ser **Regresión Lineal**, que es un modelo estadístico para estimar el efecto de una variable sobre otra; está asociado con el coeficiente r de Pearson, se utiliza cuando las hipótesis son causales, nivel de medición de las variables: intervalos o razón” (p. 345-349).

En el trabajo de investigación, para contrastar las hipótesis se ha seguido lo indicado por Hernández-Sampiere & Mendoza (2018), con los siguientes procedimientos:

“Formular la hipótesis nula (H_0), formular la hipótesis de estudio (H_1), fijar el nivel de significancia (95% de confianza, $p=0.05$), aplicación de la prueba

estadística de Correlación de Pearson, aplicación de la prueba estadística de Regresión Lineal e interpretación” (p. 345-349).

Para la toma de decisiones tanto en los estadísticos de Correlación de Pearson y Regresión lineal, se tomó en cuenta lo considerado por Hernández-Sampiere & Mendoza (2018):

“El coeficiente de r de Pearson puede variar de -1.00 a $+1.00$; donde: -1.00 = correlación negativa perfecta (“A mayor X, menor Y”; o “a menor X, mayor Y”; si el coeficiente es $+1.00$ = correlación positiva perfecta (“A mayor X, mayor Y” o “a menor X, menor Y”); el signo indica la dirección de la correlación (positiva o negativa); y el valor numérico, la magnitud de la correlación” (p. 346).

Tanto para la Correlación de Pearson y Regresión Lineal se consideró lo indicado por Hernández-Sampiere & Mendoza (2018):

“Si P es menor del valor 0.05 , se dice que el coeficiente es significativo en el nivel de 0.05 (95% de confianza en que la correlación sea verdadera y 5% de probabilidad de error); si P es menor del valor 0.05 se confirma la hipótesis alterna H_i) (hipótesis de estudio), por cuanto hay significancia; si P es mayor del valor 0.05 se rechaza la hipótesis alterna H_i) y se acepta la hipótesis nula” (p. 341).

3.9. Tratamiento estadístico

En una investigación de nivel correlacional, los estadísticos pertinentes son Correlación de Pearson y Regresión Lineal, aplicados en el software SPSS, por la que se tomó en cuenta lo indicado por Vara (2015):

“Existen muchísimas técnicas estadísticas, según el objetivo de contraste que se persiga, hay cuatro criterios a tener en cuenta en la elección y aplicación del

método de análisis estadístico: el fin que se pretende (descriptivo, correlacional, causal, predictivo, etc.); el número de variables a analizar a la vez (univariada, bivariada o multivariada); el tipo de escala en que se van a medir las variables (nominal, ordinal, de intervalos o de razón); el objetivo específico, es decir describir variables, comparar grupos, correlacionar variables, analizar relaciones causales, analizar fiabilidad y validez” (p. 474-475).

3.10. Orientación ética filosófica y epistémica.

En el desarrollo del trabajo de investigación, actuamos con honestidad intelectual, respetando la autoría en las fuentes de información consultadas, habiéndose realizado las citas y las referencias de acuerdo a las Normas APA; “la ética debe estar necesariamente presente en los investigadores y debe ser respetada a través de los estilos normativos de citación y referenciación (American Psychological Association)” (Normas APA, 2019).

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Descripción del trabajo de campo

Se aplicó el cuestionario a cincuenta y tres (53) trabajadores y/o funcionarios, de la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., ubicado en la ciudad de Huancayo, en el departamento de Junín.

Las respuestas fueron tabuladas en el software Excel por cada indicador, para luego hacer un resumen de las respuestas por cada una de las preguntas; once (11) preguntas respecto a la variable independiente y once (11) preguntas de la variable dependiente. Por cada pregunta se elaboró los gráficos estadísticos.

Los resúmenes de las respuestas del cuestionario por cada indicador, se han transferido al estadístico de SPSS versión 25, para obtener el Coeficiente de Correlación de Pearson y el Coeficiente de Regresión Lineal de Pearson, lo cual ha permitido realizar la prueba de hipótesis, se presenta a continuación los gráficos correspondientes.

4.2 Presentación, análisis e interpretación de resultados

HERRAMIENTAS DE LAS FINANZAS EMPRESARIALES – VI

HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Gráfico 1

Cuestionario pregunta: 01 - V.I.

¿Según los estados financieros, la empresa tiene un EBITDA (Beneficio antes de interés, impuestos, depreciaciones y amortizaciones) adecuado, para la toma de decisiones gerenciales?

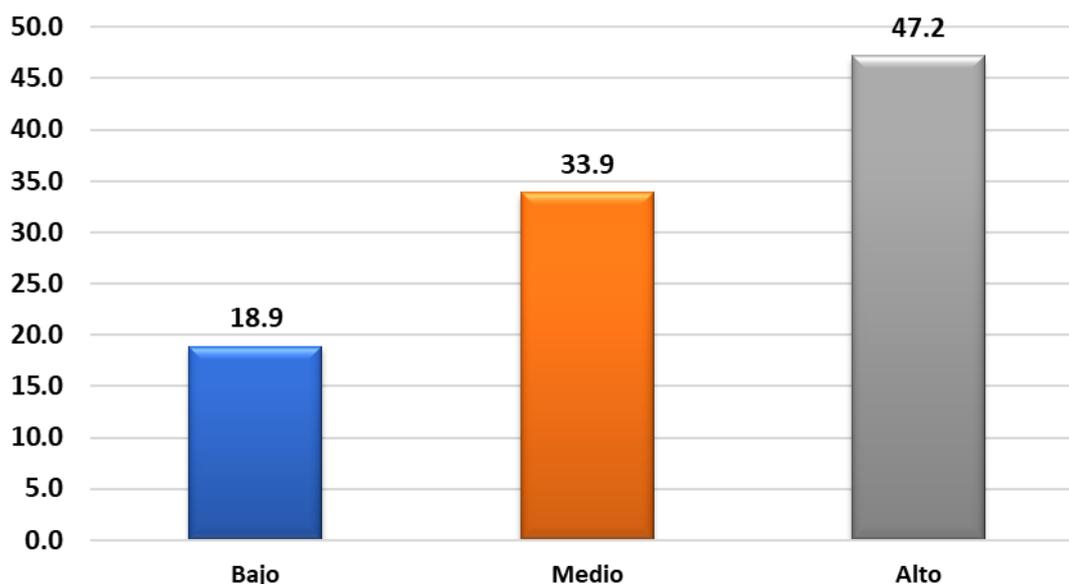


Tabla 4
Cuestionario pregunta: 01 - V.I.

1 - VI	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	10	18.9
Medio (medianamente)	18	33.9
Alto (si adecuadamente)	25	47.2
Total	53	100

Con respecto a la interrogante, el gráfico muestra que el 47.2 % de los entrevistados afirman que, según los estados financieros, la empresa tiene un EBITDA (Beneficio antes de interés, impuestos, depreciaciones y amortizaciones) adecuado, para la toma de decisiones gerenciales; un 33.9% consideran medianamente y un 18.9% estiman que no.

Gráfico 2

Cuestionario pregunta: 02 - V.I.

¿Según los estados financieros, la empresa tiene un EBIT (Ganancias antes de intereses e impuestos) adecuado, para la toma de decisiones gerenciales?

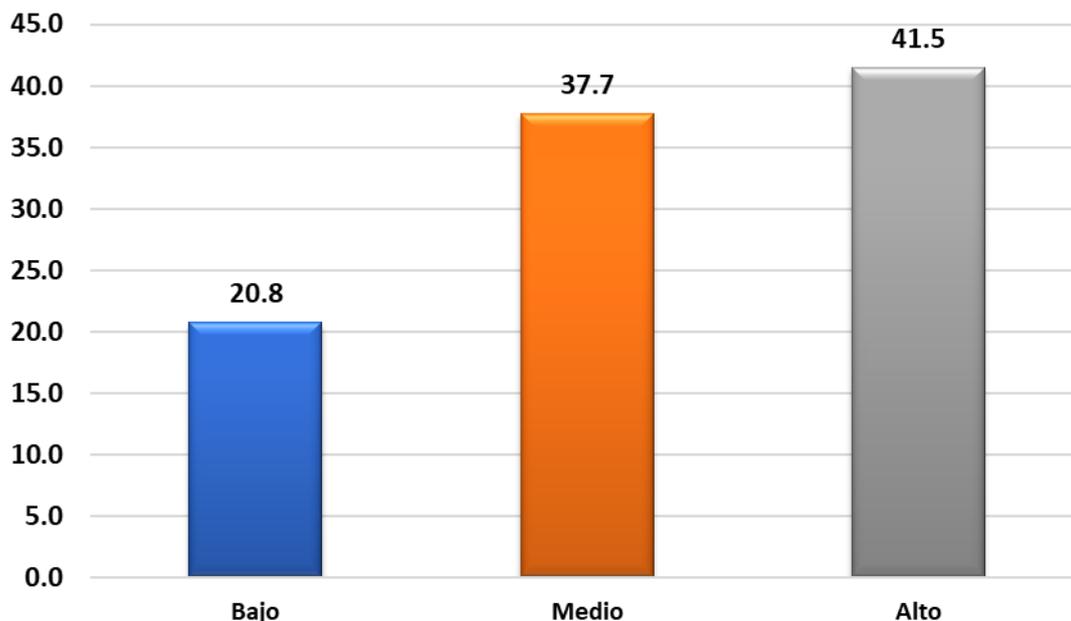


Tabla 5

Cuestionario pregunta: 02 V.I.

2 - VI	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	11	20.8
Medio (medianamente)	20	37.7
Alto (si adecuadamente)	22	41.5
Total	53	100

El gráfico muestra que el 41.5 % de los entrevistados aseveran que, según los estados financieros, la empresa tiene un EBIT (ganancias antes de intereses e impuestos) adecuado, para la toma de decisiones gerenciales; un 37.7% consideran medianamente y un 20.8% estiman que no.

Gráfico 3

Cuestionario pregunta: 03 - V.I.

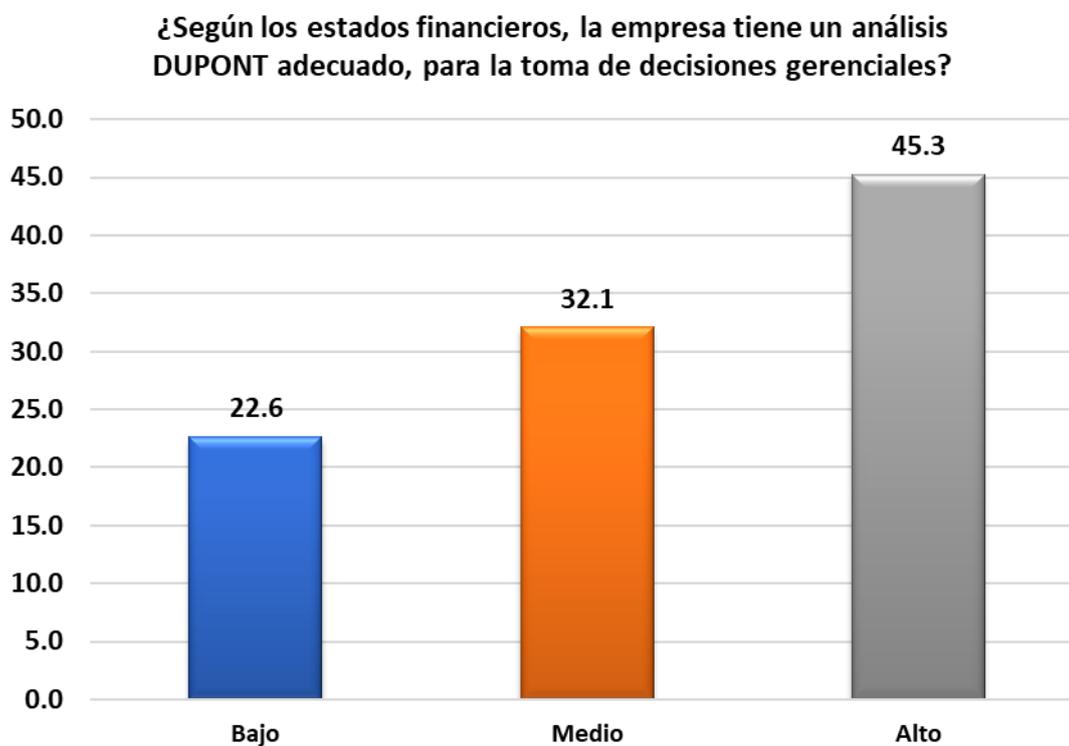


Tabla 6
Cuestionario pregunta: 03 - V.I.

3 - VI	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	12	22.6
Medio (medianamente)	17	32.1
Alto (si adecuadamente)	24	45.3
Total	53	100

Los resultados de la muestra aseveran que el 45.3 % de los entrevistados afirman que, según los estados financieros, la empresa tiene un análisis DUPONT adecuado, para la toma de decisiones gerenciales; un 32.1% consideran medianamente y un 22.6% estiman que no.

Gráfico 4

Cuestionario pregunta: 04 - V.I.

¿Según los estados financieros, la empresa tiene un NOPAT (Utilidad neta después de impuestos) adecuado, para la toma de decisiones gerenciales?

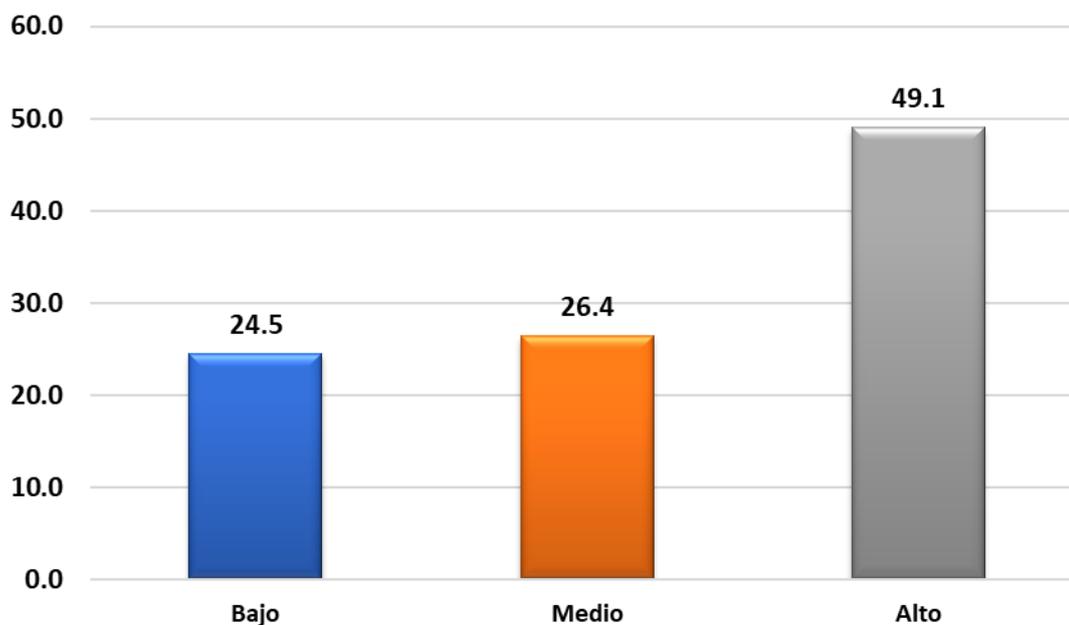


Tabla 7

Cuestionario pregunta: 04 - V.I.

4 - VI	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	13	24.5
Medio (medianamente)	14	26.4
Alto (si adecuadamente)	26	49.1
Total	53	100

La estadística muestra que el 47.8 % de los entrevistados afirman que, según los estados financieros, la empresa tiene un NOPAT (Utilidad neta después de impuestos) adecuado, para la toma de decisiones gerenciales; un 26.4% consideran medianamente y un 24.5% estiman que no.

Gráfico 5

Cuestionario pregunta: 05 - V.I.

¿Según los estados financieros, la empresa tiene un apalancamiento financiero adecuado, para la toma de decisiones gerenciales?

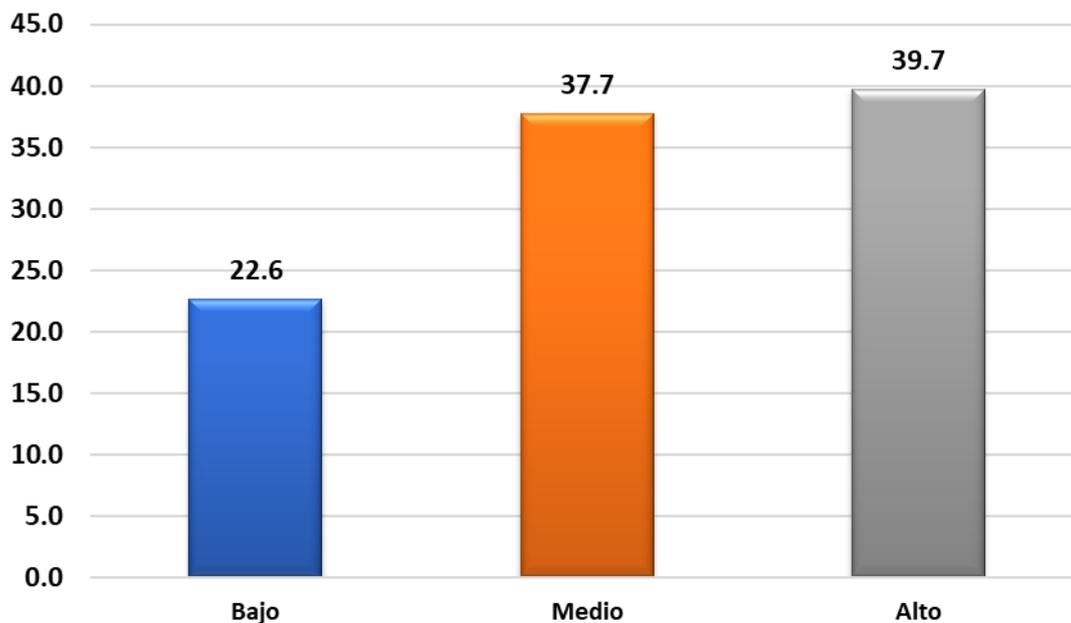


Tabla 8

Cuestionario pregunta: 05 V.I.

5 - VI	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	12	22.6
Medio (medianamente)	20	37.7
Alto (si adecuadamente)	21	39.7
Total	53	100

Los resultados que se muestran corresponden a la interrogante: ¿Según los estados financieros, la empresa tiene un apalancamiento financiero adecuado, para la toma de decisiones gerenciales?; un 39.7 % de los encuestados lo afirman, el 37.7 % indican medianamente y un 22.6 % lo niegan.

Gráfico 6

Cuestionario pregunta: 06 - V.I.

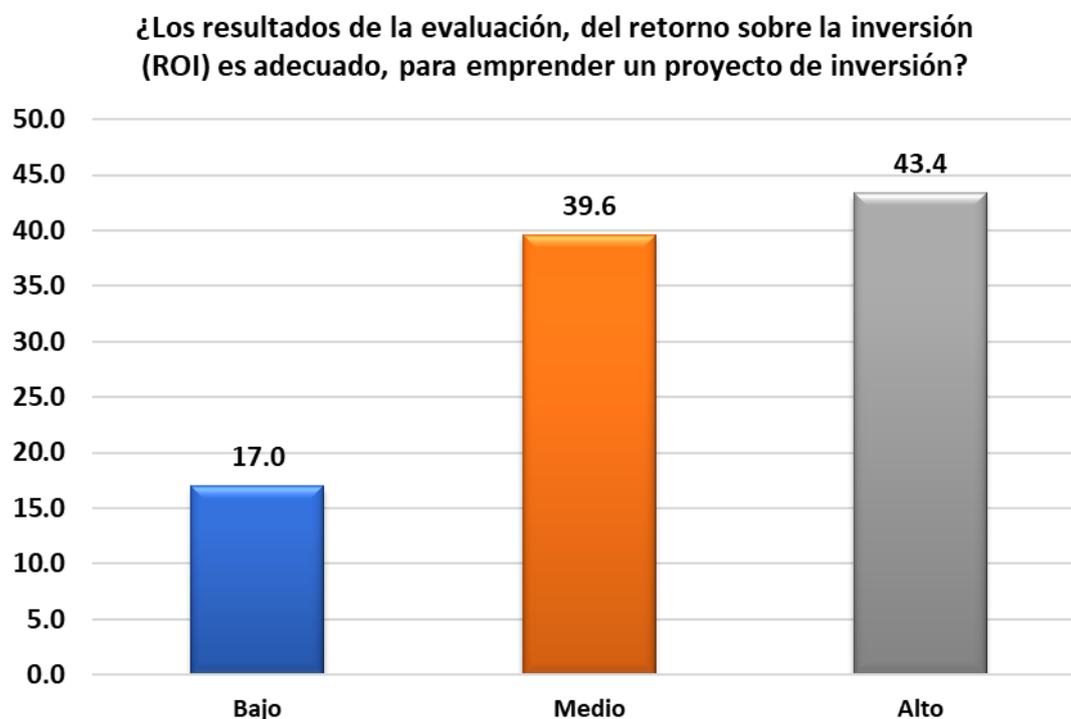


Tabla 9

Cuestionario pregunta: 06 V.I.

6 - VI	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	9	17.0
Medio (medianamente)	21	39.6
Alto (si adecuadamente)	23	43.4
Total	53	100

Con respecto a la interrogante: ¿Los resultados de la evaluación, del retorno sobre la inversión (ROI) es adecuado, para emprender un proyecto de inversión?; los encuestados aseveran positivamente en un 43.4 %; el 39.6 % indican medianamente y un 17.0 % respondieron negativamente.

Gráfico 7

Cuestionario pregunta: 07 - V.I.

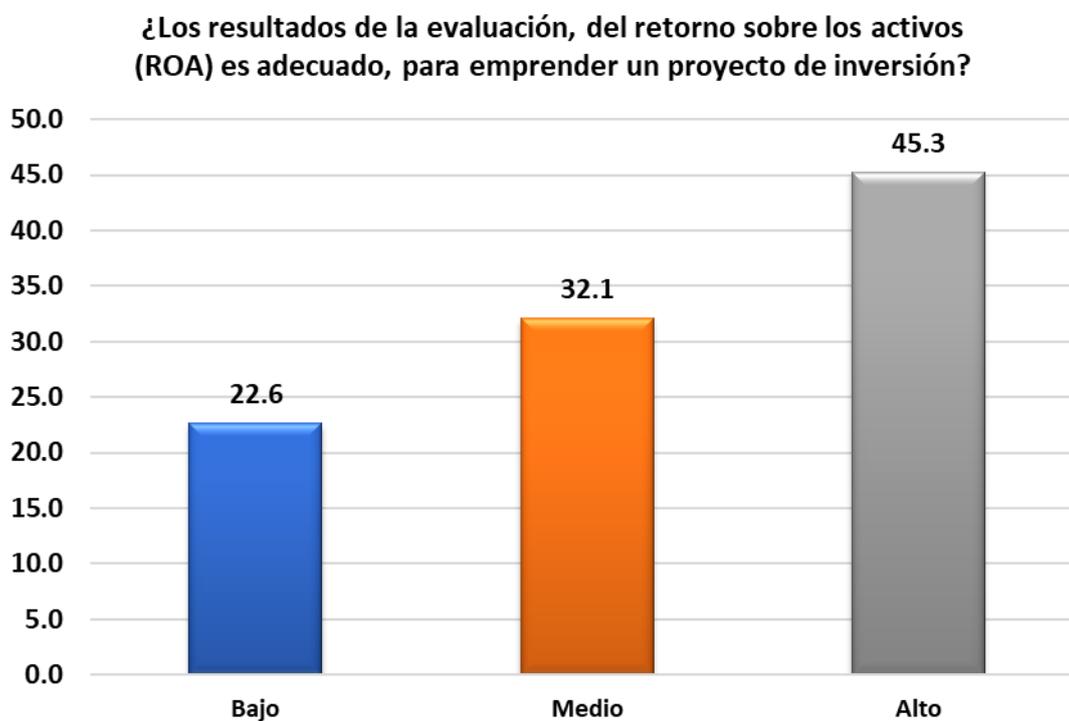


Tabla 10

Cuestionario pregunta: 07 V.I.

7 - VI	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	12	22.6
Medio (medianamente)	17	32.1
Alto (si adecuadamente)	24	45.3
Total	53	100

En el presente cuadro estadístico, el 45.3 % de los consultados indican que, los resultados de la evaluación, del retorno sobre los activos (ROA) es adecuado, para emprender un proyecto de inversión; indican medianamente un 32.1 % y un 22.6 % lo niegan.

Gráfico 8

Cuestionario pregunta: 08 - V.I.

¿Los resultados de la evaluación, de la tasa interna de retorno (TIR) es adecuado, para emprender un proyecto de inversión?

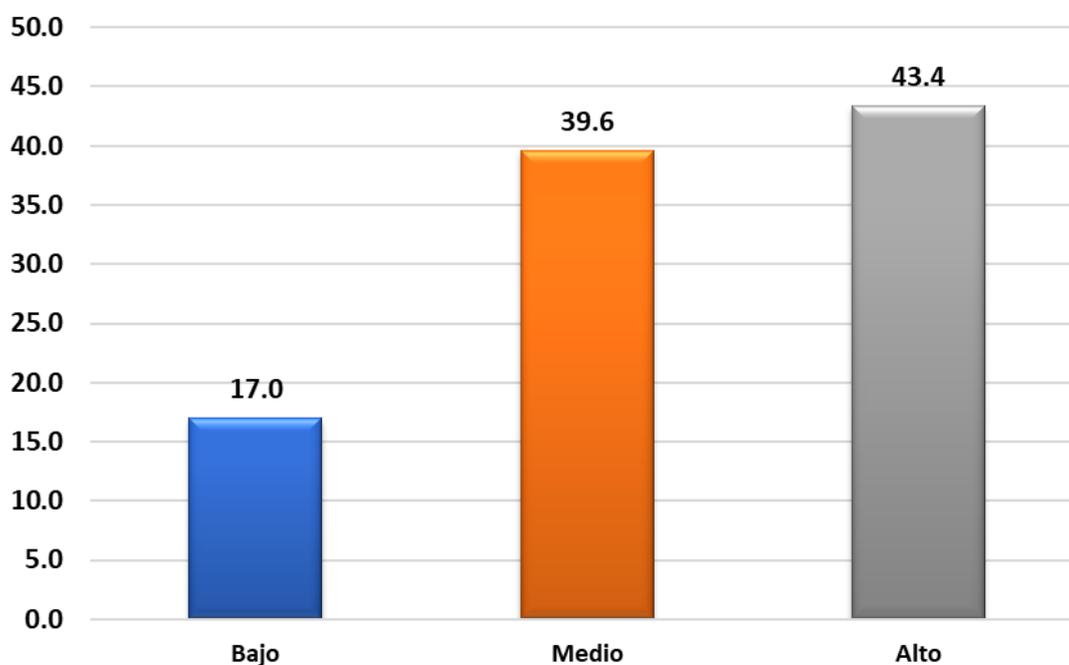


Tabla 11

Cuestionario pregunta: 08 - V.I.

8 - VI	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	9	17.0
Medio (medianamente)	21	39.6
Alto (si adecuadamente)	23	43.4
Total	53	100

El gráfico nos muestra que un 43.4 % de los entrevistados indican que, los resultados de la evaluación, de la tasa interna de retorno (TIR) es adecuado, para emprender un proyecto de inversión; el 39.6 % indican medianamente y el 17.0 % indican que no.

Gráfico 9

Cuestionario pregunta: 09 - V.I.

¿Los resultados de la evaluación, del valor actual neto (VAN) es adecuado, para emprender un proyecto de inversión?

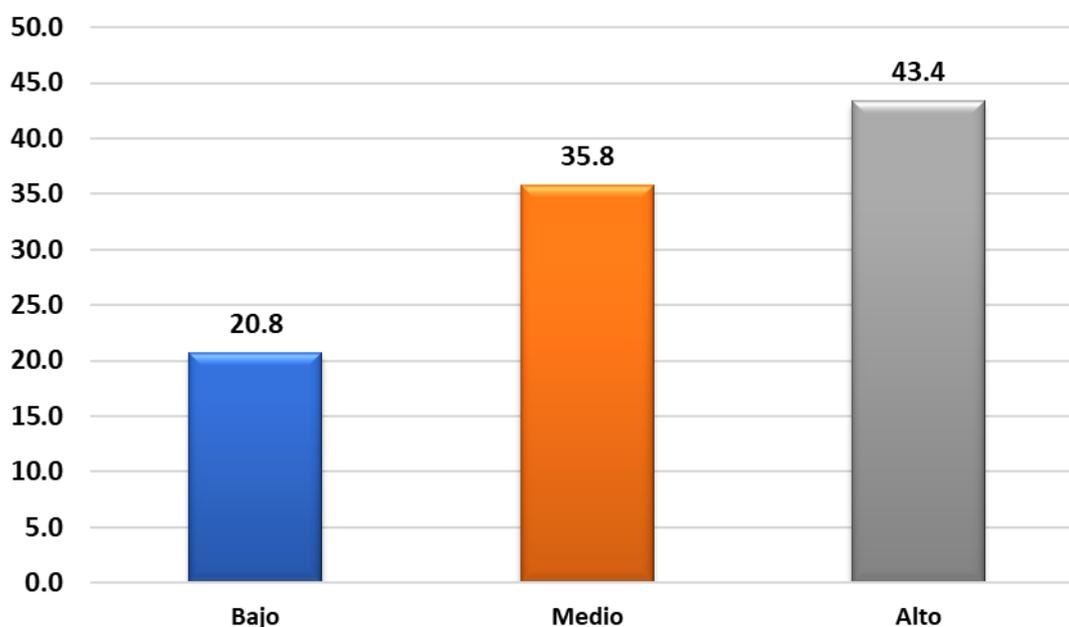


Tabla 12

Cuestionario pregunta: 09 - V.I.

9 - VI	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	11	20.8
Medio (medianamente)	19	35.8
Alto (si adecuadamente)	23	43.4
Total	53	100

En el presente gráfico podemos apreciar que el 43.4 % de los entrevistados afirman que, los resultados de la evaluación, del valor actual neto (VAN) es adecuado, para emprender un proyecto de inversión; indican medianamente un 35.8 % y un 20.8 % señalan que no.

Gráfico 10

Cuestionario pregunta: 10 - V.I.

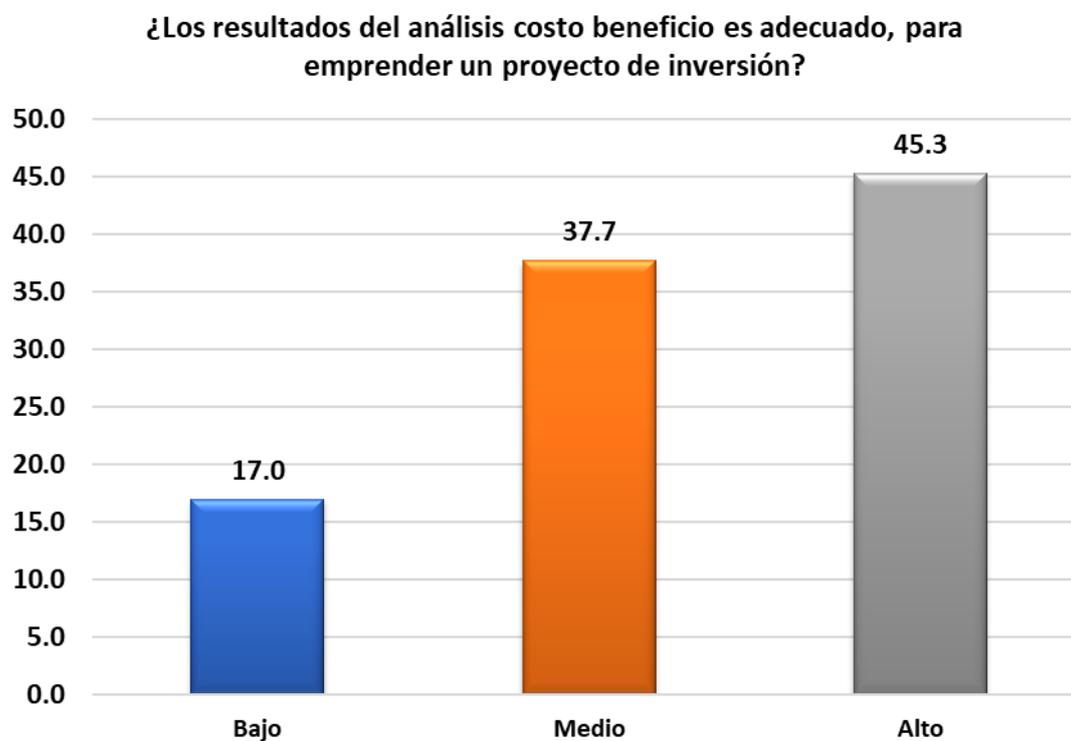


Tabla 13

Cuestionario pregunta: 10 - V.I.

10 - VI	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	9	17.0
Medio (medianamente)	20	37.7
Alto (si adecuadamente)	24	45.3
Total	53	100

En el gráfico se aprecia que el 45.3 % de los entrevistados manifiestan que, los resultados del análisis costo beneficio es adecuado, para emprender un proyecto de inversión; un 37.7 % indican medianamente y un 17.0 % estiman que no.

Gráfico 11

Cuestionario pregunta: 11 - V.I.

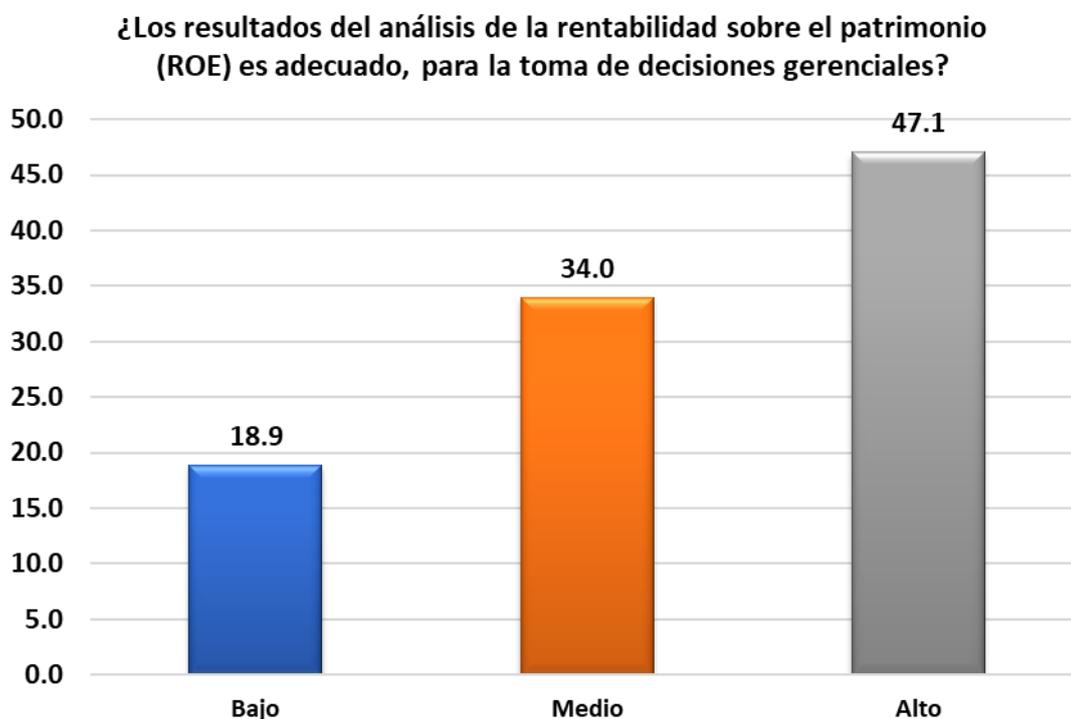


Tabla 14

Cuestionario pregunta: 11 - V.I.

11 - VI	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	10	18.9
Medio (medianamente)	18	34.0
Alto (si adecuadamente)	25	47.1
Total	53	100

En el presente gráfico podemos apreciar que el 47.1 % de los entrevistados afirman que, Los resultados del análisis de la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) es adecuado, para la toma de decisiones gerenciales; indican medianamente un 34.0 % y un 18.9 % señalan que no.

TOMA DE DECISIONES GERENCIALES – VD

TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS

Gráfico 12

Cuestionario pregunta: 01 - V.D.

¿Fue eficaz la valoración del negocio (EBITDA), para la toma de decisiones financieras?

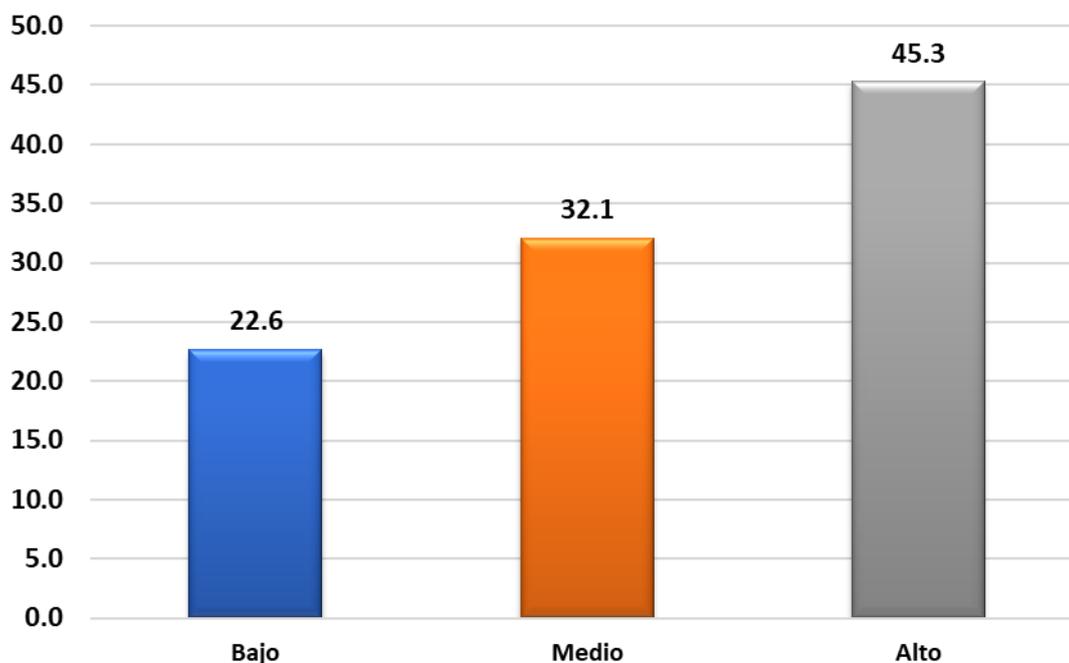


Tabla 15

Cuestionario pregunta: 01- V.D.

1 - VD	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	12	22.6
Medio (medianamente)	17	32.1
Alto (si adecuadamente)	24	45.3
Total	53	100

El gráfico muestra que el 45.3 % de los entrevistados aseveran que, fue eficaz la valoración del negocio (EBITDA), para la toma de decisiones financieras; un 32.1% consideran medianamente y un 22.6% estiman que no.

TOMA DE DECISIONES GERENCIALES – VD

TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS

Gráfico 13

Cuestionario pregunta: 02 - V.D.

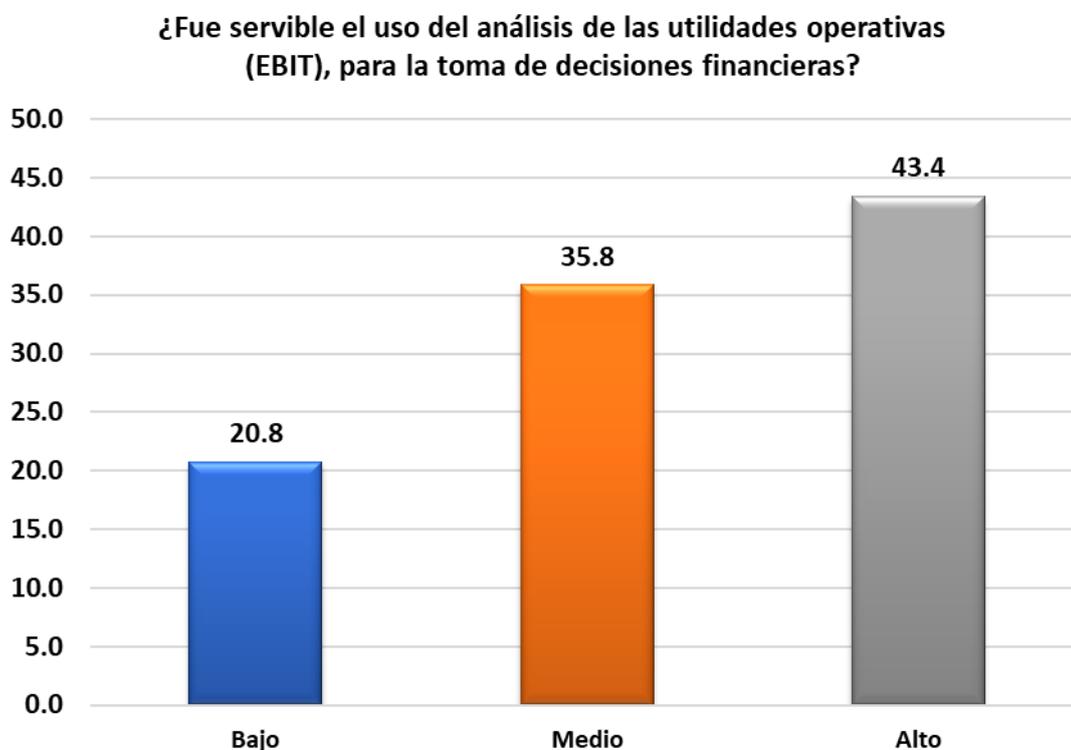


Tabla 16

Cuestionario pregunta: 02 - V.D.

2 - VD	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	11	20.8
Medio (medianamente)	19	35.8
Alto (si adecuadamente)	23	43.4
Total	53	100

El gráfico muestra que el 43.4 % de los entrevistados aseveran que, fue servible el uso del análisis de las utilidades operativas (EBIT), para la toma de decisiones financieras; un 35.8% consideran medianamente y un 20.8% estiman que no.

Gráfico 14

Cuestionario pregunta: 03 - V.D.

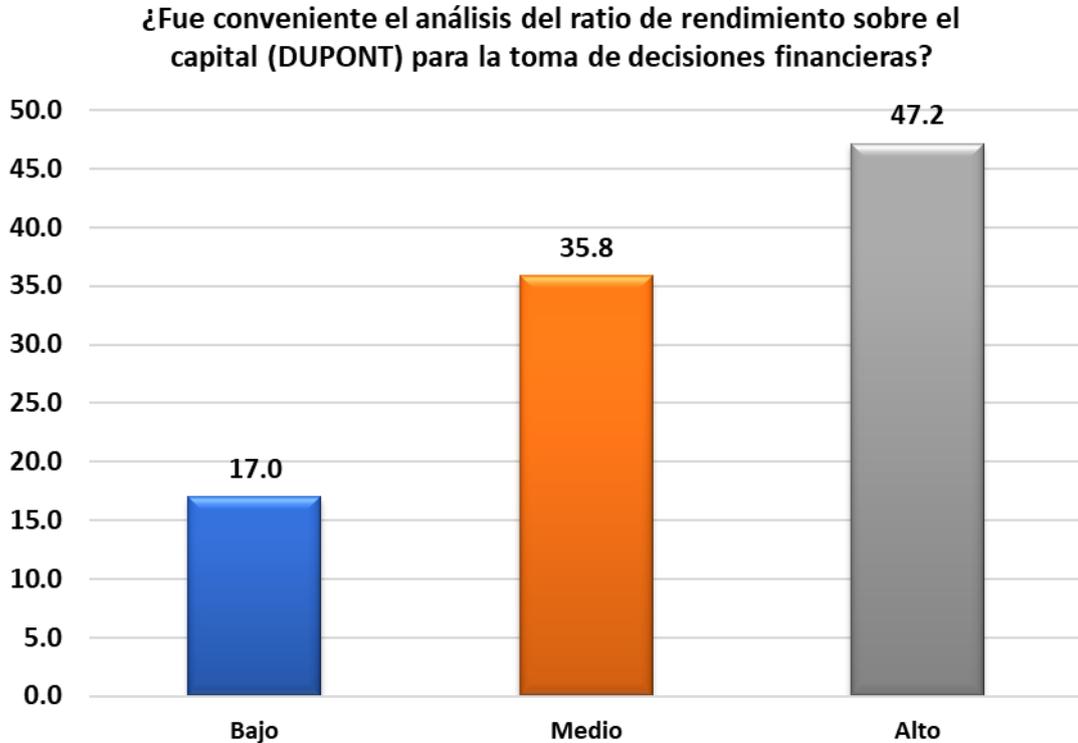


Tabla 17

Cuestionario pregunta: 03 - V.D.

3 - VD	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	9	17.0
Medio (medianamente)	19	35.8
Alto (si adecuadamente)	25	47.2
Total	53	100

Los resultados de la muestra aseveran que el 47.2 % de los entrevistados afirman que, fue conveniente el análisis del ratio de rendimiento sobre el capital (DUPONT) para la toma de decisiones financieras; un 35.8% consideran medianamente y un 17.0% estiman que no.

Gráfico 15

Cuestionario pregunta: 04 - V.D.

¿Fue útil el análisis de la utilidad operativa neta disponible para los proveedores de capital (DUPONT), para la toma de decisiones financieras?

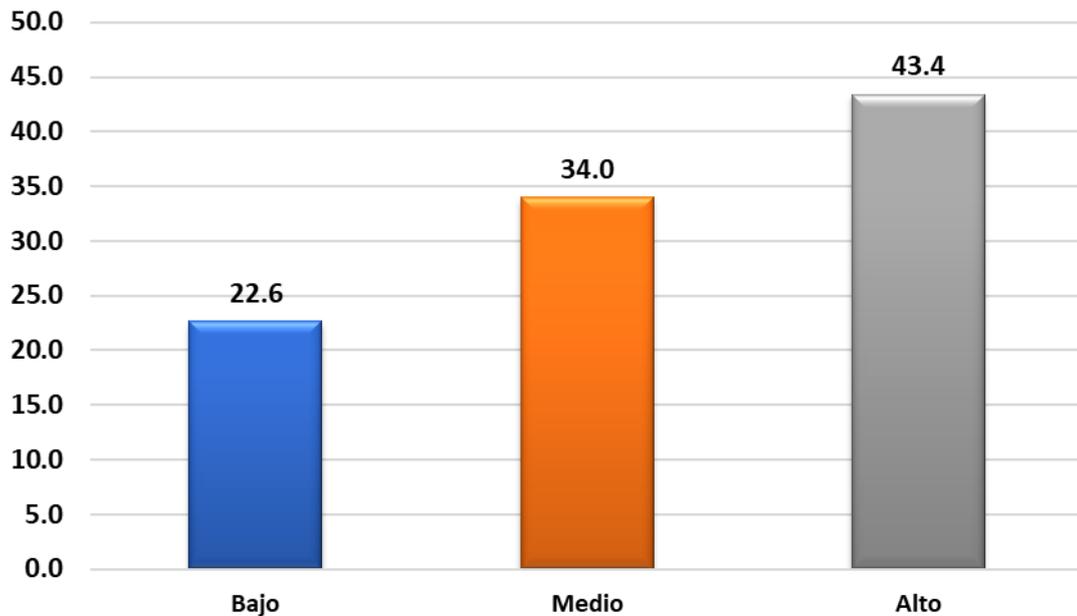


Tabla 18

Cuestionario pregunta: 04 - V.D.

4 - VD	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	12	22.6
Medio (medianamente)	18	34.0
Alto (si adecuadamente)	23	43.4
Total	53	100

La estadística muestra que el 43.4 % de los entrevistados afirman que, fue útil el análisis de la utilidad operativa neta disponible para los proveedores de capital (DUPONT), para la toma de decisiones financieras; un 34.0% consideran medianamente y un 22.6% estiman que no.

TOMA DE DECISIONES GERENCIALES – VD

TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS

Gráfico 16

Cuestionario pregunta: 05 - V.D.

¿Fue apropiado el análisis del uso de la deuda de la empresa para financiar operaciones (apalancamiento financiero), para la toma de decisiones financieras?

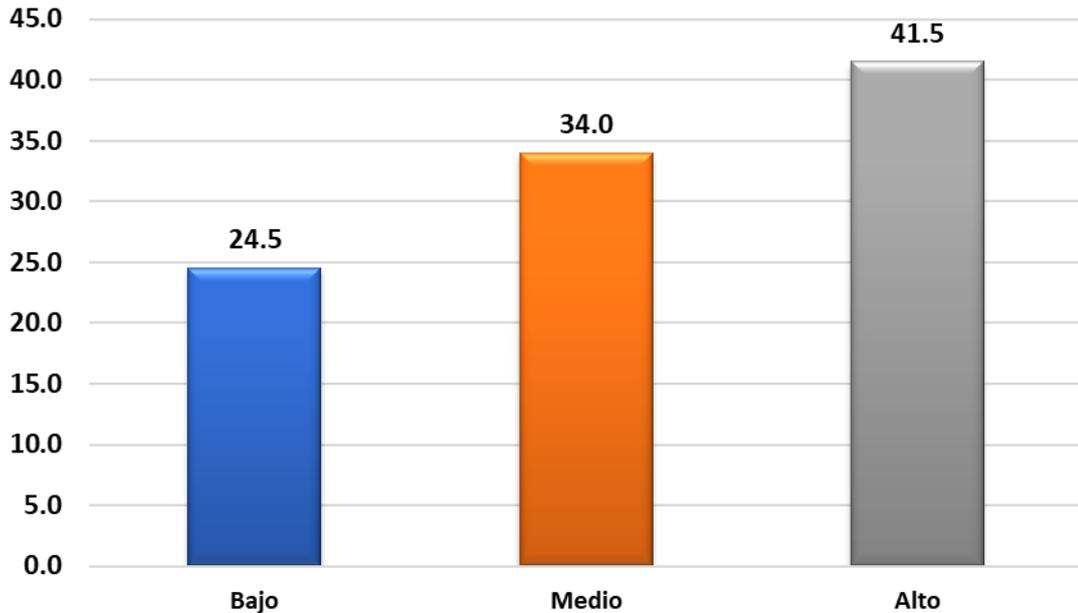


Tabla 19

Cuestionario pregunta: 05 - V.D.

5 - VD	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	13	24.5
Medio (medianamente)	18	34.0
Alto (si adecuadamente)	22	41.5
Total	53	100

Los resultados que se muestran corresponden a la interrogante: ¿Fue apropiado el análisis del uso de la deuda de la empresa para financiar operaciones (apalancamiento financiero), para la toma de decisiones financieras?; un 41.5 % de los encuestados lo afirman, el 34.0 % indican medianamente y un 24.5 % lo niegan.

TOMA DE DECISIONES GERENCIALES – VD

TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN

Gráfico 17

Cuestionario pregunta: 06 - V.D.

¿Fue valioso la evaluación de la eficiencia de la inversión (ROI), para la toma de decisiones de inversión?

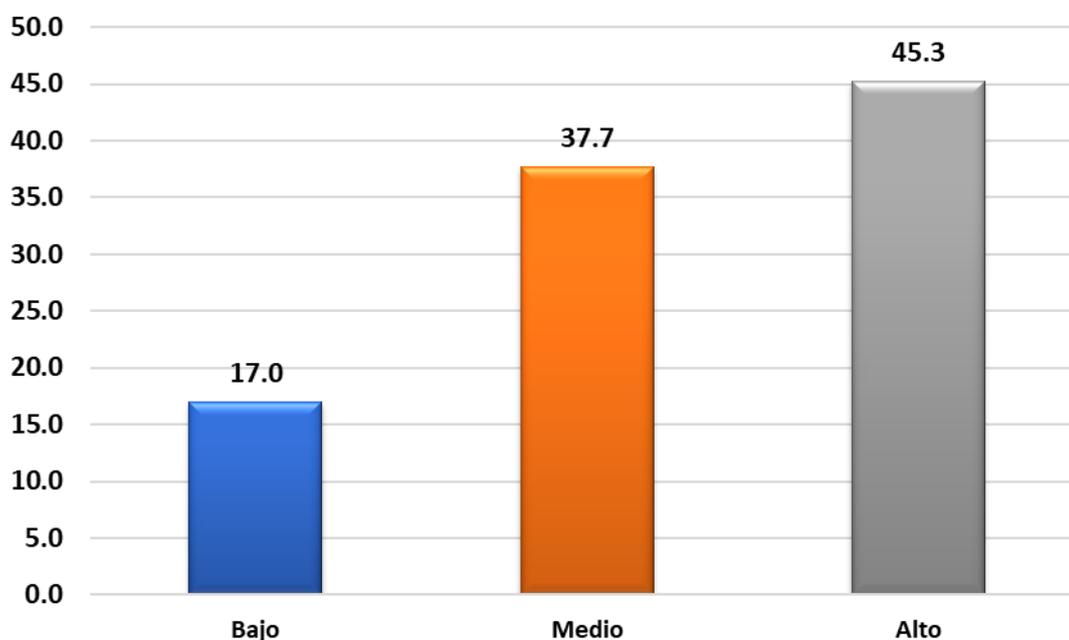


Tabla 20

Cuestionario pregunta: 06 - V.D.

6 - VD	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	9	17.0
Medio (medianamente)	20	37.7
Alto (si adecuadamente)	24	45.3
Total	53	100

Con respecto a la interrogante: ¿Fue valioso la evaluación de la eficiencia de la inversión (ROI), para la toma de decisiones de inversión?; los encuestados aseveran positivamente en un 45.3 %; el 37.7 % indican medianamente y un 17.0 % respondieron negativamente.

TOMA DE DECISIONES GERENCIALES – VD

TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN

Gráfico 18

Cuestionario pregunta: 07 - V.D.

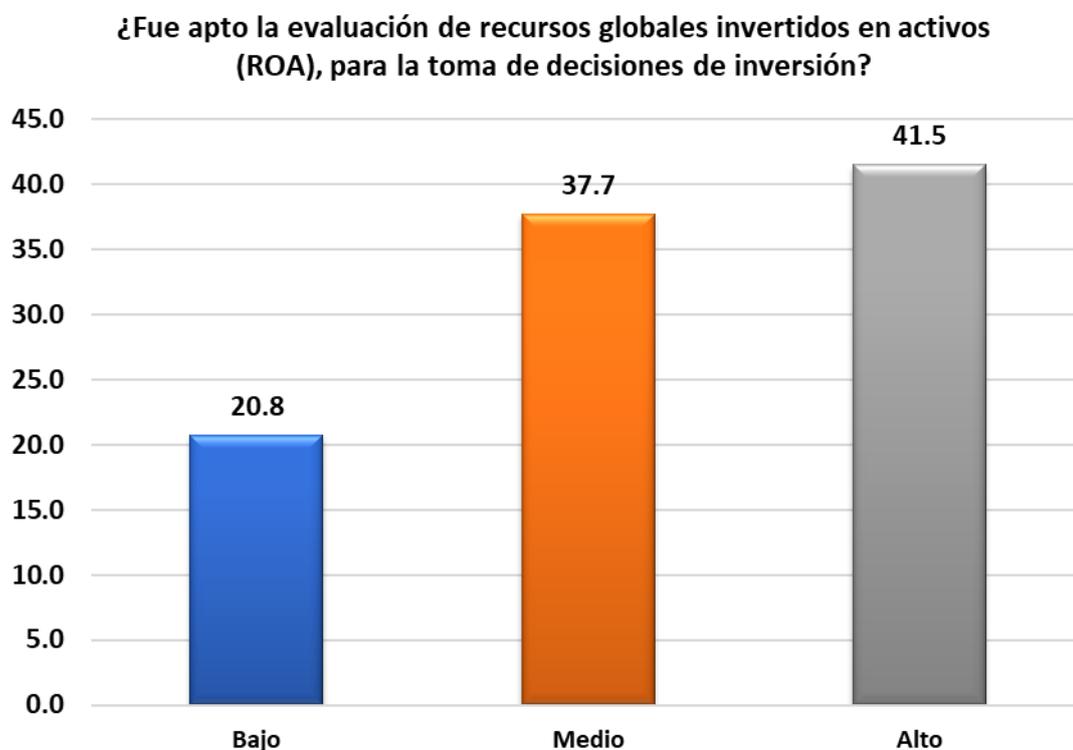


Tabla 21

Cuestionario pregunta: 07 - V.D.

7- VD	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	11	20.8
Medio (medianamente)	20	37.7
Alto (si adecuadamente)	22	41.5
Total	53	100

En el presente cuadro estadístico, el 41.5 % de los consultados indican que, fue apto la evaluación de recursos globales invertidos en activos (ROA), para la toma de decisiones de inversión; indican que se ha cumplido medianamente un 37.7 % y un 20.8 % lo niegan.

Gráfico 19

Cuestionario pregunta: 08 - V.D.

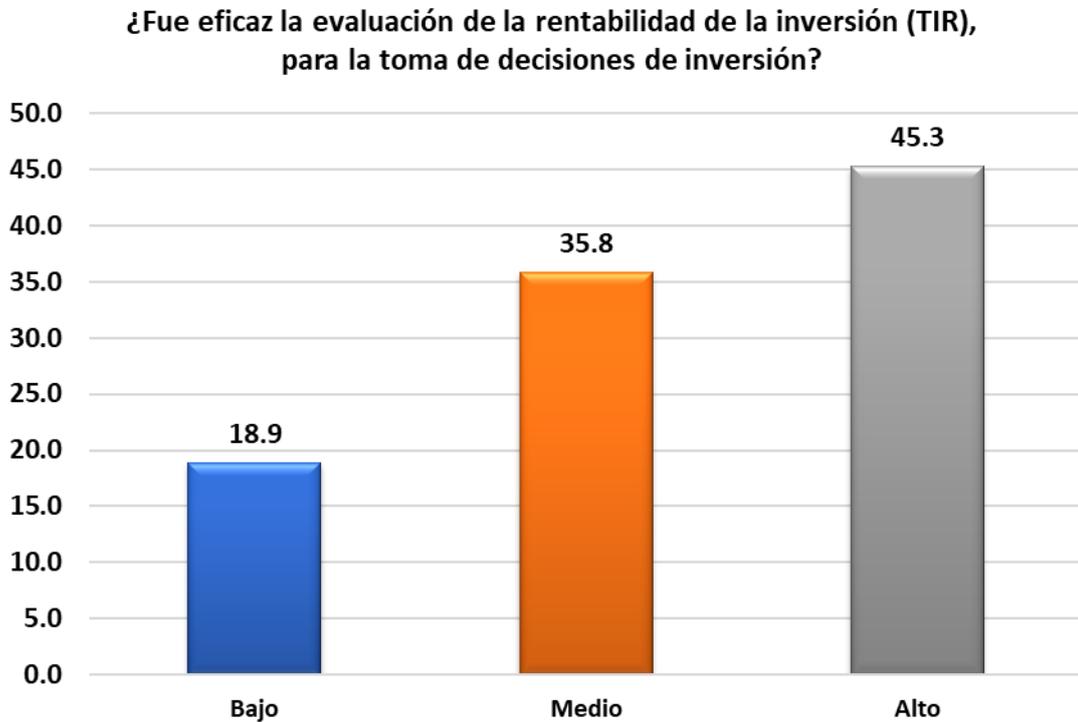


Tabla 22

Cuestionario pregunta: 08 - V.D.

8 - VD	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	10	18.9
Medio (medianamente)	19	35.8
Alto (si adecuadamente)	24	45.3
Total	53	100

Del gráfico y cuadro estadístico, se afirma que el 45.3 % de los entrevistados indican que, Fue eficaz la evaluación de la rentabilidad de la inversión (TIR), para la toma de decisiones de inversión; el 35.8 % indican medianamente y el 18.9 % lo niegan.

Gráfico 20

Cuestionario pregunta: 09 V.D.

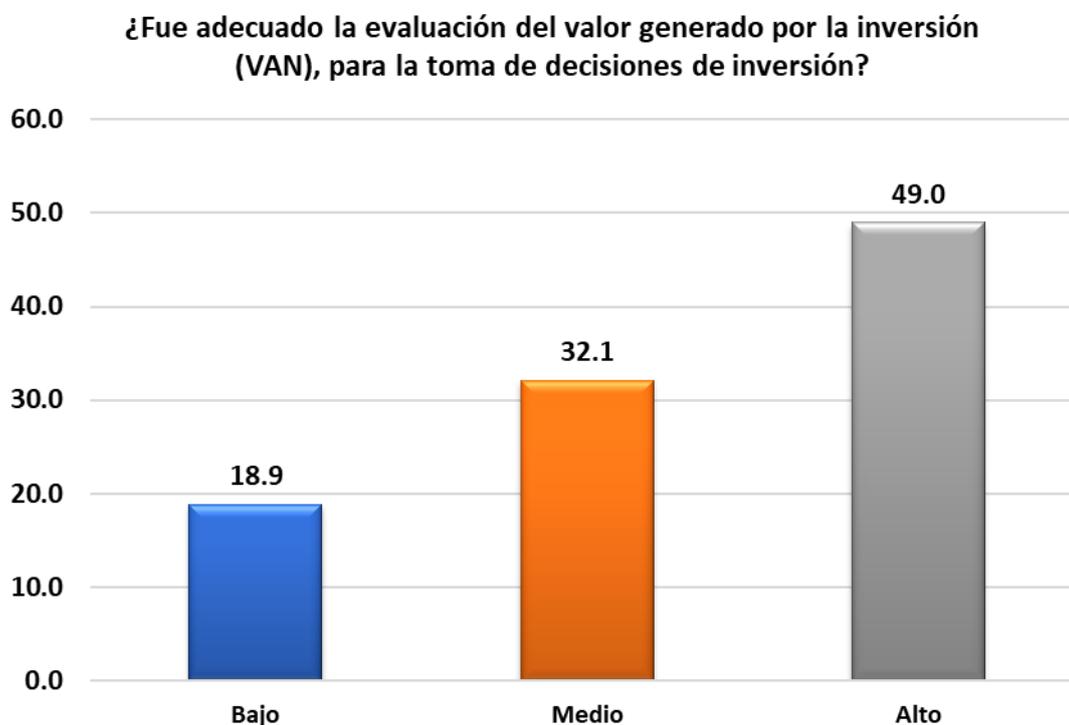


Tabla 23

Cuestionario pregunta: 09 - V.D.

9 - VD	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	10	18.9
Medio (medianamente)	17	32.1
Alto (si adecuadamente)	26	49.0
Total	53	100

Los resultados que se muestran corresponden a la interrogante: ¿Fue adecuado la evaluación del valor generado por la inversión (VAN), para la toma de decisiones de inversión?; lo afirman un 49.0 %; un 32.1 % señalan medianamente y un 18.9 % lo niegan.

Gráfico 21

Cuestionario pregunta: 10 - V.D.

¿Fue utilizable la comparación de los costos previstos en la inversión con los beneficios esperados (análisis costo beneficio, para la toma de decisiones de inversión)?

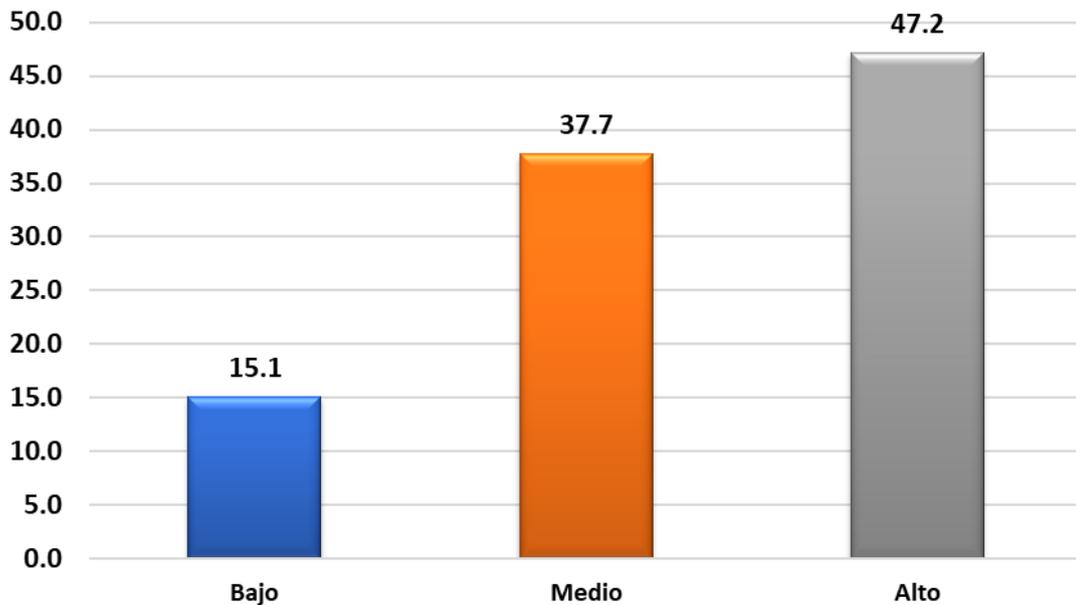


Tabla 24

Cuestionario pregunta: 10 - V.D.

10 - VD	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	8	15.1
Medio (medianamente)	20	37.7
Alto (si adecuadamente)	25	47.2
Total	53	100

Del gráfico y cuadro estadístico, se afirma que el 47.2 % de los entrevistados indican que, Fue utilizable la comparación de los costos previstos en la inversión con los beneficios esperados (análisis costo beneficio, para la toma de decisiones de inversión); el 37.7 % indican medianamente y el 15.1 % lo niegan.

Gráfico 22

Cuestionario pregunta: 11 V.D.

¿Fue aprovechable el ratio de rentabilidad de la empresa para el propietario de la inversión (ROA), para la toma de decisiones sobre rentabilidad?

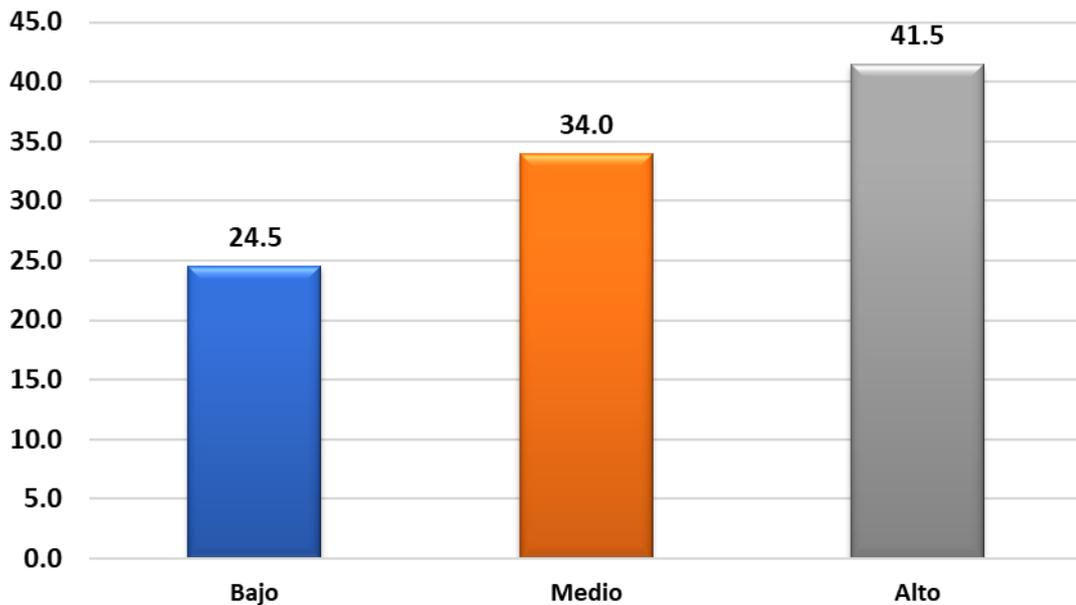


Tabla 25

Cuestionario pregunta: 11 - V.D.

11 - VD	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	13	24.5
Medio (medianamente)	18	34.0
Alto (si adecuadamente)	22	41.5
Total	53	100

Los resultados que se muestran corresponden a la interrogante: ¿Fue aprovechable el ratio de rentabilidad de la empresa para el propietario de la inversión (ROA), para la toma de decisiones sobre rentabilidad?; un 41.5% lo afirman; un 34.0 % señalan medianamente y un 24.5 % lo niegan.

4.3 Prueba de hipótesis

4.3.1 Primera hipótesis

Las **herramientas de análisis de situación financiera**, han incidido significativamente en la **toma de decisiones financieras**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020.

Procedimiento de contrastación:

a) **Hipótesis nula (H₀)**

Las **herramientas de análisis de situación financiera**, NO han incidido significativamente en la **toma de decisiones financieras**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020.

b) **Hipótesis de estudio H₁)**

Las **herramientas de análisis de situación financiera**, han incidido significativamente en la **toma de decisiones financieras**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020.

c) **Nivel de significancia= 5%.**

d) **Coefficiente de Correlación de Pearson**

Tabla 26
Resumen cuestionario: Hipótesis específico 1, Coeficiente de Correlación de Pearson

Hipótesis específico 1	Bajo	Medio	Alto	Total
Toma de Decisiones financieras - V.D.	57	91	117	265
Herramientas de análisis de situación financiera - V.I.	58	89	118	265

Tabla 27
Coefficiente de Correlación de Pearson: Hipótesis específico 1

		HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS DE SITUACIÓN FINANCIERA	TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS
HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS DE SITUACIÓN FINANCIERA	Correlación de Pearson	1	,998 [*]
	Sig. (bilateral)		,037
	N	3	3
TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS	Correlación de Pearson	,998 [*]	1
	Sig. (bilateral)	,037	
	N	3	3

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

Tabla 28
Resumen cuestionario: Hipótesis específico 1, Coeficiente de Correlación Lineal de Pearson

Hipótesis específico 1	Bajo	Medio	Alto	Total
Toma de Decisiones financieras - V.D.	57	91	117	265
Herramientas de análisis de situación financiera - V.I.	58	89	118	265

Tabla 29
Coefficiente de Correlación Lineal de Pearson: Hipótesis específico 1

Resumen del modelo				
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,998 ^a	,997	,993	2,449

a. Predictores: (Constante), HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS DE SITUACIÓN FINANCIERA

ANOVA^a

Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	1804,669	1	1804,669	300,890	,037 ^b
	Residuo	5,998	1	5,998		
	Total	1810,667	2			

a. Variable dependiente: TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS

b. Predictores: (Constante), HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS DE SITUACIÓN FINANCIERA

		Coefficientes^a				
Modelo		Coefficients no estandarizados		Coefficients estandarizados Beta	t	Sig.
		B	Desv. Error			
1	(Constante)	-,098	5,290		-,019	,988
	HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS DE SITUACIÓN FINANCIERA	1,001	,058	,998	17,346	,037

a. Variable dependiente: TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS

f) Interpretación

Tanto en la Correlación de Pearson y Regresión Lineal el valor de **P** es **0.037**, siendo menor del valor 0.05, por lo que el coeficiente es **significativo**; siendo **P 0.037**, se **confirma la hipótesis alterna Hi**) que es la hipótesis de estudio, por cuanto hay **significancia** y se **rechaza la hipótesis nula (Ho)** (Hernández-Sampiere et al., 2014).

4.3.2 Segunda hipótesis

Las **herramientas de análisis de inversión**, han incidido significativamente en la **toma de decisiones de inversión**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020.

Procedimiento de contrastación:

a) Hipótesis nula (H₀)

Las **herramientas de análisis de inversión**, NO han incidido significativamente en la **toma de decisiones de inversión**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020.

b) Hipótesis de estudio Hi)

Las **herramientas de análisis de inversión**, han incidido significativamente en la **toma de decisiones de inversión**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020.

c) **Nivel de significancia= 5%.**

d) **Coefficiente de Correlación de Pearson**

Tabla 30
Resumen cuestionario: Hipótesis específico 2, Coeficiente de Correlación de Pearson

Hipótesis específico 2	Bajo	Medio	Alto	Total
Toma de decisiones de inversión - V.D.	48	96	121	265
Herramientas de análisis de inversión - V.I.	50	98	117	265

Tabla 31
Coeficiente de Correlación de Pearson, Hipótesis específico 2

		Correlaciones	
		HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS DE INVERSIÓN	TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN
HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS DE INVERSIÓN	Correlación de Pearson	1	,998*
	Sig. (bilateral)		,041
	N	3	3
TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN	Correlación de Pearson	,998*	1
	Sig. (bilateral)	,041	
	N	3	3

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

e) **Coefficiente de Correlación Lineal de Pearson**

Tabla 32
Resumen cuestionario: Hipótesis específico 2, Coeficiente de Correlación Lineal de Pearson

Hipótesis específico 2	Bajo	Medio	Alto	Total
Toma de decisiones de inversión - V.D.	48	96	121	265
Herramientas de análisis de inversión - V.I.	50	98	117	265

Tabla 33

Coefficiente de Correlación Lineal de Pearson: Hipótesis específico 2

Resumen del modelo

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,998 ^a	,996	,992	3,405

a. Predictores: (Constante), HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS DE INVERSIÓN

ANOVA^a

Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	2741,073	1	2741,073	236,420	,041 ^b
	Residuo	11,594	1	11,594		
	Total	2752,667	2			

a. Variable dependiente: TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN

b. Predictores: (Constante), HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS DE INVERSIÓN

Coefficientes^a

Modelo		Coefficients no estandarizados		Coefficients estandarizados Beta	t	Sig.
		B	Desv. Error			
1	(Constante)	-6,371	6,465		-,985	,505
	HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS DE INVERSIÓN	1,072	,070	,998	15,376	,041

a. Variable dependiente: TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN

f) Interpretación

Tanto en la Correlación de Pearson y Regresión Lineal el valor de **P es 0.041**, siendo menor del valor 0.05, por lo que el coeficiente es **significativo**; siendo **P 0.041**, se **confirma la hipótesis alterna Hi**) que es la hipótesis de estudio, por cuanto hay **significancia** y se **rechaza la hipótesis nula (Ho)** (Hernández-Sampiere et al., 2014).

4.3.3 Tercera hipótesis

Las **herramientas de análisis de rentabilidad**, han incidido significativamente en la **toma de decisiones de rentabilidad**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020.

Procedimiento de contrastación:

a) Hipótesis nula (H_0)

Las **herramientas de análisis de rentabilidad**, NO han incidido significativamente en la **toma de decisiones de rentabilidad**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020.

b) Hipótesis de estudio (H_1)

Las **herramientas de análisis de rentabilidad**, han incidido significativamente en la **toma de decisiones de rentabilidad**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020.

c) Nivel de significancia= 5%.

d) Coeficiente de Correlación de Pearson

Tabla 34
Resumen cuestionario: Hipótesis específico 3, Coeficiente de Correlación de Pearson

Hipótesis específico 3	Bajo	Medio	Alto	Total
Toma de decisiones de rentabilidad -V.D.	13	18	22	53
Herramientas de análisis de rentabilidad -V.I.	10	18	25	53

Tabla 35
Coefficiente de Correlación de Pearson: Hipótesis específico 3

Correlaciones

		HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS DE RENTABILIDAD	TOMA DE DECISIONES DE RENTABILIDAD
HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS DE RENTABILIDAD	Correlación de Pearson	1	1,000 [*]
	Sig. (bilateral)		,016
	N	3	3
TOMA DE DECISIONES DE RENTABILIDAD	Correlación de Pearson	1,000 [*]	1
	Sig. (bilateral)	,016	
	N	3	3

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

e) Coeficiente de Correlación Lineal de Pearson

Tabla 36
Resumen cuestionario: Hipótesis específico 3, Coeficiente de Correlación Lineal de Pearson

Hipótesis específico 3	Bajo	Medio	Alto	Total
Toma de decisiones de rentabilidad -V.D.	13	18	22	53
Herramientas de análisis de rentabilidad -V.I.	10	18	25	53

Tabla 37
Coefficiente de Correlación Lineal de Pearson: Hipótesis específico 3

Resumen del modelo

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	1,000 ^a	,999	,999	,163

a. Predictores: (Constante), HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

ANOVA^a

Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	40,640	1	40,640	1526,259	,016 ^b
	Residuo	,027	1	,027		
	Total	40,667	2			

a. Variable dependiente: TOMA DE DECISIONES DE RENTABILIDAD

b. Predictores: (Constante), HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Coefficientes^a

Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.
		B	Desv. Error	Beta		
1	(Constante)	7,056	,287		24,546	,026
	HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS DE RENTABILIDAD	,601	,015	1,000	39,067	,016

a. Variable dependiente: TOMA DE DECISIONES DE RENTABILIDAD

f) Interpretación

Tanto en la Correlación de Pearson y Regresión Lineal el valor de **P es 0.016**, siendo menor del valor 0.05, por lo que el coeficiente es **significativo**; siendo **P 0.016**, se **confirma la hipótesis alterna Hi**) que es la hipótesis de estudio, por cuanto hay **significancia** y se **rechaza la hipótesis nula (Ho)** (Hernández-Sampiere et al., 2014).

4.4 Discusión de resultados

En la aplicación del cuestionario, para la discusión de resultados se ha tomado en cuenta lo siguiente:

- Variable independiente: **Herramientas de las finanzas empresariales**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, se midieron de la siguiente forma:

Alto: Adecuada implementación de las herramientas de las finanzas empresariales.

Medio: Medianamente adecuada implementación de las herramientas de las finanzas empresariales.

Bajo: Inadecuada implementación de las herramientas de las finanzas empresariales.

➤ Variable dependiente: **Toma de decisiones gerenciales**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, se midieron de la siguiente manera:

Alto: Adecuada toma de decisiones gerenciales.

Medio: Medianamente adecuada toma de decisiones gerenciales.

Bajo: Inadecuada toma de decisiones gerenciales.

Coefficiente de correlación (R_{xy}), es una medida descriptiva de la intensidad de la relación lineal entre dos variables X, Y (variable independiente y dependiente, respectivamente); un valor de +1 indica que las dos variables están perfectamente relacionadas en sentido lineal positivo (Anderson et al., 2008).

- **Discusión de resultados hipótesis específico 1**

Dimensión: Herramientas de análisis de situación financiera (causa).

Dimensión: Toma de decisiones financieras (efecto).

Tabla 38
Discusión de resultados: Hipótesis específico 1

Estadísticos	Nivel de Significancia P=0.05	Coefficiente de Correlación (R_{xy})	Referencia Tablas
Correlación de Pearson	0.037	0.998	Tabla 27
Regresión Lineal	0.037	0.998	Tabla 29

Según las Tablas 27 y 29, se confirma la hipótesis alterna H_1) o hipótesis de estudio, debido a que el **nivel de significancia** es menor del valor 0.05; a su vez, existe una **correlación positiva muy fuerte** ($> +0.90$, acercándose a $+1.00$) de las dimensiones **herramientas de análisis de situación financiera** (causa) y **toma de decisiones financieras** (efecto) (Hernández-Sampiere et al., 2014).

Consecuentemente se concluye, que las **herramientas de análisis de situación financiera**, incidió significativamente en la **toma de decisiones financieras**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020. Las herramientas de análisis financiero, es importante en el círculo empresarial, ya que por este medio se generan las utilidades.

- **Discusión de resultados hipótesis específico 2**

Dimensión: Herramientas de análisis de inversión (causa).

Dimensión: Toma de decisiones de inversión (efecto).

Tabla 39
Discusión de resultados: Hipótesis específico 2

Estadísticos	Nivel de Significancia P=0.05	Coefficiente de Correlación (Rxy)	Referencia Tablas
Correlación de Pearson	0.041	0.998	Tabla 31
Regresión Lineal	0.041	0.998	Tabla 33

Según las Tablas 31 y 33, se confirma la hipótesis alterna H_1) o hipótesis de estudio, debido a que el **nivel de significancia** es menor del valor 0.05; a su vez, existe una **correlación positiva muy fuerte** ($> +0.90$, acercándose a $+1.00$) de

las dimensiones **herramientas de análisis de inversión** (causa) y **toma de decisiones de inversión** (efecto) (Hernández-Sampiere et al., 2014).

Consecuentemente se concluye, que las **herramientas de análisis de inversión**, incidió significativamente en la **toma de decisiones de inversión**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020. El inversor requiere información relevante que le permita conocer un panorama global de cómo invertir su dinero.

- **Discusión de resultados hipótesis específico 3**

Dimensión: Herramientas de análisis de rentabilidad (causa).

Dimensión: Toma de decisiones de rentabilidad (efecto).

Tabla 40
Discusión de resultados: Hipótesis específico 3

Estadísticos	Nivel de Significancia P=0.05	Coefficiente de Correlación (Rxy)	Referencia de Tablas
Correlación de Pearson	0.016	1.000	Tabla 35
Regresión Lineal	0.016	1.000	Tabla 37

Según las Tablas 35 y 37, se confirma la hipótesis alterna H_1) o hipótesis de estudio, debido a que el **nivel de significancia** es menor del valor 0.05; a su vez, existe una **correlación positiva muy fuerte** ($> +0.90$, acercándose a $+1.00$) de las dimensiones **herramientas de análisis de rentabilidad** (causa) y **toma de decisiones de rentabilidad** (efecto) (Hernández-Sampiere et al., 2014).

Consecuentemente se concluye, que las **herramientas de análisis de rentabilidad**, incidió significativamente en la **toma de decisiones de**

rentabilidad, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020. Es importante analizar la rentabilidad y el rendimiento de la empresa para poder tomar decisiones más acertadas basadas en información precisa.

CONCLUSIONES

- 1) Con respecto al objetivo general, se concluye que las **herramientas de las finanzas empresariales**, incidió significativamente en la **toma de decisiones empresariales**, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020. Unas finanzas saludables contribuyen a la capacidad de ejecución y al funcionamiento óptimo de las actividades empresariales.
- 2) En cuanto al primero objetivo específico, concluye que las herramientas de análisis de situación financiera, incidió significativamente en la toma de decisiones financieras, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020. Las herramientas de análisis financiero, es importante en el círculo empresarial, ya que por este medio se generan las utilidades.
- 3) En lo referente al segundo objetivo específico, se concluye que las herramientas de análisis de inversión, incidió significativamente en la toma de decisiones de inversión, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020. El inversor requiere información relevante que le permita conocer un panorama global de cómo invertir su dinero.
- 4) A cerca del tercer objetivo específico, se concluye que las herramientas de análisis de rentabilidad, incidió significativamente en la toma de decisiones de rentabilidad, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020. Es importante analizar la rentabilidad y el rendimiento de la empresa para poder tomar decisiones más acertadas basadas en información precisa.

RECOMENDACIONES

- 1) Es necesario fortalecer la implementación de las herramientas financieras, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C, para hacer posible la viabilidad y el logro de los objetivos de la empresa, previamente establecidos. Las herramientas financieras permiten organizar y analizar la situación económica de la empresa donde está incluido análisis de estados financieros y nuevas estrategias para la optimización de los recursos.
- 2) Las empresas, principalmente las industriales deben reconocer los beneficios de la contabilidad gerencial, que implica la aplicación de las herramientas financieras, por lo que deben darle un soporte adecuado y preciso a la toma de decisiones en sus empresas.
- 3) Los contadores deben especializarse en contabilidad gerencial, a fin de brindar un asesoramiento a las empresas, en la gestión de la información contable, orientado a un buen soporte a la toma de decisiones en las empresas; puesto que la contabilidad proporciona información útil para una efectiva toma de decisiones.
- 4) Los contadores gerenciales deben proporcionar información contable de calidad, utilizando las herramientas financieras, a fin de que ésta sirva adecuadamente a la toma de decisiones.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Anderson, D. R., Sweeney, D. J., & Williams, T. A. (2008). *Estadística para administración y economía*. Cengage Learning Editores, S.A.
- Apaza, M. (2017). *Análisis financiero para la toma de decisiones*. Instituto Pacífico S.A.C.
- Badillo, C. (2020). *Estudio financiero*.
<https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/1153/4/T-ESPE-021594-4.pdf>.
- Bernal, C. A. (2010). *Metodología de la investigación - Tercera edición*. PEARSON EDUCACIÓN.
- Bravo, S. (2011). *Evaluación de inversiones*. Pearson educación.
- Chacín, L. (2010). *Toma de decisiones gerenciales en las organizaciones*. Obtenido de Revista espacio, Vol. 31:
<https://www.revistaespacios.com/a10v31n02/10310233.html#:~:text=En%20este%20sentido%2C%20la%20toma,de%20un%20curso%20de%20acci%C3%B3n%E2%80%9D>.
- Ealde Business School. (30 de Junio de 2020). *Qué es un análisis financiero y para qué sirve en la empresa*. Obtenido de Finanzas: <https://www.ealde.es/que-es-analisis-financiero/>
- Esan. (24 de Enero de 2017). *conexión esan*. Obtenido de Fundamentos financieros: el valor actual neto (VAN): <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2017/01/fundamentos-financieros-el-valor-actual-neto-van/>
- Farfán, S. A. (2019). *Finanzas I*. Talleres gráficos de la Editorial Imprenta Unión.
- Flores, J. (2015). *Análisis financiero para contadores y su incidencia en las NIIF*. Instituto Pacífico S.A.C.

- Gamarra, G., Rivera, T. A., Wong, F. J., & Pujay, O. E. (2015). *Estadística e Investigación con aplicaciones de SPSS -Segunda edición*. Editorial San Marcos E.I.R.L.
- Hernández-Sampiere, R., & Mendoza, C. P. (2018). *Metodología de la investigación*. MCGRAW-HILL INTERAMERICANA EDITORES, S.A, de C.V.
- Hernández-Sampiere, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la Investigación. Sexta edición*. MCGRAW - HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Infolibros.org. (2020). *Finanzas*. Obtenido de <https://infolibros.org/libros-de-finanzas-gratis-pdf/>
- Irrazabal, V. (2018). *Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de Lima Metropolitana en el período 2015*. Obtenido de Repositorio de la Universidad Ricardo Palma:
<https://repositorio.urp.edu.pe/bitstream/handle/URP/1464/APLICACION%20DEL%20ANALISIS%20E%20INTERPRETACION%20DE%20LOS%20ESTADOS%20FINANCIEROS%20Y%20SU%20INCIDENCIA%20PARA%20LA%20TOMA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Iza Bc Staff. (23 de Setiembre de 2019). *Finanzas empresariales: La clave para el éxito*. Obtenido de blog.izabc.com: <https://blog.izabc.com.mx/finanzas-empresariales-la-clave-para-el-exito>

- León, K. M. (2019). *Aplicación de las herramientas financieras en la gestión empresarial de la Empresa Industrias Madereras Pacheco S.A.C., Año 2018*.
Obtenido de Repositorio de la Universidad Peruana de las Américas:
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/648/Aplicacion%20de%20herramientas%20financieras%20LEON%20TAFUR%20KELY%20%28-1-65.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Molina, J. R. (2017). *Aportes de la contabilidad gerencial y la toma de decisiones en una mediana empresa del sector industrial en V.M.T.* Obtenido de Repositorio de la Universidad Autónoma del Perú:
<http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/AUTONOMA/374/1/Molina%20Valenzuela%20Jenss%20Roger.pdf>
- Moreno, E. (7 de Agosto de 2013). *Metodología de investigación, pautas para hacer Tesis*. Obtenido de <https://tesis-investigacion-cientifica.blogspot.com/2013/08/limitaciones-del-problema-de.html>
- Normas APA. (2019). *Normas APA - 7ma (séptima) edición*. Obtenido de <https://normas-apa.org/>
- RH Press com. (29 de Noviembre de 2020). *Los mayores problemas de las empresas durante la crisis del Covid - 19*. Obtenido de Organizaciones:
<https://www.rrhpress.com/organizaciones/50965-los-mayores-problemas-de-las-empresas-durante-la-crisis-del-covid-19>
- Sánchez, H., Reyes, C., & Mejía, K. (2018). *Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística*. Universidad Ricardo Palma - Vicerrectorado de Investigación.

Shopify. (2020). *es.shopify.com*. Obtenido de Enciclopedia de negocios para empresas:

[https://es.shopify.com/enciclopedia/analisis-de-costo-](https://es.shopify.com/enciclopedia/analisis-de-costo-beneficio#:~:text=El%20an%C3%A1lisis%20de%20costo%2Dbeneficio,o%20no%20para%20el%20negocio)

[beneficio#:~:text=El%20an%C3%A1lisis%20de%20costo%2Dbeneficio,o%20no%20para%20el%20negocio](https://es.shopify.com/enciclopedia/analisis-de-costo-beneficio#:~:text=El%20an%C3%A1lisis%20de%20costo%2Dbeneficio,o%20no%20para%20el%20negocio).

Significados. (2020). *Significado de decisión*. Obtenido de

[https://www.significados.com/decision/#:~:text=Una%20decisi%C3%B3n%20es%20la%20determinaci%C3%B3n,opci%C3%B3n%20tomada%20entre%20otras%20posibilidades'](https://www.significados.com/decision/#:~:text=Una%20decisi%C3%B3n%20es%20la%20determinaci%C3%B3n,opci%C3%B3n%20tomada%20entre%20otras%20posibilidades).

Sites.google.com. (2020). *Finanzas empresariales*. Obtenido de

<https://sites.google.com/site/economiaayfinanzasfaby/finanzas-empresariales>

Supo, J. (2012). *Seminarios de Investigación Científica*. Bioestadístico.com.

Tong, J. (2018). *Finanzas empresariales*. Tarea Asociación Gráfica Educativa.

Vara, A. A. (2015). *7 pasos para elaborar una tesis*. Empresa Editora Macro EIRL.

Westreicher, G. (2020). *Economipedia - Haciendo fácil la economía*. Obtenido de

Rentabilidad de los activos - ROA:

<https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-de-los-activos-roa.html>

BIBLIOGRAFÍA

- Anderson, D. R., Sweeney, D. J., & Williams, T. A. (2008). *Estadística para administración y economía*. Cengage Learning Editores, S.A.
- Apaza, M. (2017). *Análisis financiero para la toma de decisiones*. Instituto Pacífico S.A.C.
- Badillo, C. (2020). *Estudio financiero*.
<https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/1153/4/T-ESPE-021594-4.pdf>.
- Bernal, C. A. (2010). *Metodología de la investigación - Tercera edición*. PEARSON EDUCACIÓN.
- Bravo, S. (2011). *Evaluación de inversiones*. Pearson educación.
- Chacín, L. (2010). *Toma de decisiones gerenciales en las organizaciones*. Obtenido de Revista espacio, Vol. 31:
<https://www.revistaespacios.com/a10v31n02/10310233.html#:~:text=En%20este%20sentido%2C%20la%20toma,de%20un%20curso%20de%20acci%C3%B3n%E2%80%9D>.
- Ealde Business School. (30 de Junio de 2020). *Qué es un análisis financiero y para qué sirve en la empresa*. Obtenido de Finanzas: <https://www.ealde.es/que-es-analisis-financiero/>
- Esan. (24 de Enero de 2017). *conexión esan*. Obtenido de Fundamentos financieros: el valor actual neto (VAN): <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2017/01/fundamentos-financieros-el-valor-actual-neto-van/>
- Farfán, S. A. (2019). *Finanzas I*. Talleres gráficos de la Editorial Imprenta Unión.
- Flores, J. (2015). *Análisis financiero para contadores y su incidencia en las NIIF*. Instituto Pacífico S.A.C.

- Gamarra, G., Rivera, T. A., Wong, F. J., & Pujay, O. E. (2015). *Estadística e Investigación con aplicaciones de SPSS -Segunda edición*. Editorial San Marcos E.I.R.L.
- Hernández-Sampiere, R., & Mendoza, C. P. (2018). *Metodología de la investigación*. MCGRAW-HILL INTERAMERICANA EDITORES, S.A, de C.V.
- Hernández-Sampiere, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la Investigación. Sexta edición*. MCGRAW - HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Infolibros.org. (2020). *Finanzas*. Obtenido de <https://infolibros.org/libros-de-finanzas-gratis-pdf/>
- Irrazabal, V. (2018). *Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de Lima Metropolitana en el período 2015*. Obtenido de Repositorio de la Universidad Ricardo Palma:
<https://repositorio.urp.edu.pe/bitstream/handle/URP/1464/APLICACION%20DEL%20ANALISIS%20E%20INTERPRETACION%20DE%20LOS%20ESTADOS%20FINANCIEROS%20Y%20SU%20INCIDENCIA%20PARA%20LA%20TOMA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Iza Bc Staff. (23 de Setiembre de 2019). *Finanzas empresariales: La clave para el éxito*. Obtenido de blog.izabc.com: <https://blog.izabc.com.mx/finanzas-empresariales-la-clave-para-el-exito>

- León, K. M. (2019). *Aplicación de las herramientas financieras en la gestión empresarial de la Empresa Industrias Madereras Pacheco S.A.C., Año 2018*.
Obtenido de Repositorio de la Universidad Peruana de las Américas:
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/648/Aplicacion%20de%20herramientas%20financieras%20LEON%20TAFUR%20KELY%20%28-1-65.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Molina, J. R. (2017). *Aportes de la contabilidad gerencial y la toma de decisiones en una mediana empresa del sector industrial en V.M.T.* Obtenido de Repositorio de la Universidad Autónoma del Perú:
<http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/AUTONOMA/374/1/Molina%20Valenzuela%20Jenss%20Roger.pdf>
- Moreno, E. (7 de Agosto de 2013). *Metodología de investigación, pautas para hacer Tesis*. Obtenido de <https://tesis-investigacion-cientifica.blogspot.com/2013/08/limitaciones-del-problema-de.html>
- Normas APA. (2019). *Normas APA - 7ma (séptima) edición*. Obtenido de <https://normas-apa.org/>
- RH Press com. (29 de Noviembre de 2020). *Los mayores problemas de las empresas durante la crisis del Covid - 19*. Obtenido de Organizaciones:
<https://www.rrhpress.com/organizaciones/50965-los-mayores-problemas-de-las-empresas-durante-la-crisis-del-covid-19>
- Sánchez, H., Reyes, C., & Mejía, K. (2018). *Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística*. Universidad Ricardo Palma - Vicerrectorado de Investigación.

Shopify. (2020). *es.shopify.com*. Obtenido de Enciclopedia de negocios para empresas:

[https://es.shopify.com/enciclopedia/analisis-de-costo-](https://es.shopify.com/enciclopedia/analisis-de-costo-beneficio#:~:text=El%20an%C3%A1lisis%20de%20costo%2Dbeneficio,o%20no%20para%20el%20negocio)

[beneficio#:~:text=El%20an%C3%A1lisis%20de%20costo%2Dbeneficio,o%20no%20para%20el%20negocio](https://es.shopify.com/enciclopedia/analisis-de-costo-beneficio#:~:text=El%20an%C3%A1lisis%20de%20costo%2Dbeneficio,o%20no%20para%20el%20negocio).

Significados. (2020). *Significado de decisión*. Obtenido de

[https://www.significados.com/decision/#:~:text=Una%20decisi%C3%B3n%20es%20la%20determinaci%C3%B3n,opci%C3%B3n%20tomada%20entre%20otras%20posibilidades'](https://www.significados.com/decision/#:~:text=Una%20decisi%C3%B3n%20es%20la%20determinaci%C3%B3n,opci%C3%B3n%20tomada%20entre%20otras%20posibilidades).

Sites.google.com. (2020). *Finanzas empresariales*. Obtenido de

<https://sites.google.com/site/economiayfinanzasfaby/finanzas-empresariales>

Supo, J. (2012). *Seminarios de Investigación Científica*. Bioestadístico.com.

Tong, J. (2018). *Finanzas empresariales*. Tarea Asociación Gráfica Educativa.

Vara, A. A. (2015). *7 pasos para elaborar una tesis*. Empresa Editora Macro EIRL.

Westreicher, G. (2020). *Economipedia - Haciendo fácil la economía*. Obtenido de

Rentabilidad de los activos - ROA:

<https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-de-los-activos-roa.html>

ANEXOS

Anexo 01: Instrumentos de Recolección de datos.

Anexo 03: Procedimiento de validez y confiabilidad.

ANEXO 01: Instrumentos de Recolección de datos

Cuestionario

UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN

INVESTIGACIÓN: “Las herramientas de las finanzas empresariales y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020”

CUESTIONARIO: Dirigido a cincuenta y tres (53) funcionarios y/o trabajadores de la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., empresa dedicado a la industria del calzado y afines.

OBJETIVOS: Obtener datos de las dimensiones: Herramientas de las finanzas empresariales y toma de decisiones gerenciales, en la Corporación Industrial W & M SCORPION S.A.C., en la provincia de Huancayo, departamento de Junín, año 2020.

INSTRUCCIÓN:

Lea usted con atención y conteste a todas las preguntas, su participación es de suma importancia, para el logro de los objetivos de la investigación.

GRACIAS POR TU COOPERACIÓN

INFORMACIÓN GENERAL:

Fecha: ____/____/2021.

V.I. HERRAMIENTAS DE LAS FINANZAS EMPRESARIALES				
HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS DE SITUACIÓN FINANCIERA		BAJO	MEDIO	ALTO
01	¿Según los estados financieros, la empresa tiene un EBITDA (Beneficio antes de interés, impuestos, depreciaciones y amortizaciones) adecuado, para la toma de decisiones gerenciales?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
02	¿Según los estados financieros, la empresa tiene un EBIT (Ganancias antes de intereses e impuestos) adecuado, para la toma de decisiones gerenciales?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
03	¿Según los estados financieros, la empresa tiene un análisis DUPONT adecuado, para la toma de decisiones gerenciales?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
04	¿Según los estados financieros, la empresa tiene un NOPAT (Utilidad neta después de impuestos) adecuado, para la toma de decisiones gerenciales?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
05	¿Según los estados financieros, la empresa tiene un apalancamiento financiero adecuado, para la toma de decisiones gerenciales?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS DE INVERSIÓN		BAJO	MEDIO	ALTO
06	¿Los resultados de la evaluación, del retorno sobre la inversión (ROI) es adecuado, para emprender un proyecto de inversión?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
07	¿Los resultados de la evaluación, del retorno sobre los activos (ROA) es adecuado, para emprender un proyecto de inversión?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
08	¿Los resultados de la evaluación, de la tasa interna de retorno (TIR) es adecuado, para emprender un proyecto de inversión?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
09	¿Los resultados de la evaluación, del valor actual neto (VAN) es adecuado, para emprender un proyecto de inversión?	No	Medianamente	Si Extremadamente
10	¿Los resultados del análisis costo beneficio es adecuado, para emprender un proyecto de inversión?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS DE RENTABILIDAD		BAJO	MEDIO	ALTO
11	¿Los resultados del análisis de la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) es adecuado, para la toma de decisiones gerenciales?	No	Medianamente	Si Adecuadamente

V.D. TOMA DE DECISIONES GERENCIALES				
TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS		BAJO	MEDIO	ALTO
01	¿Fue eficaz la valoración del negocio (EBITDA), para la toma de decisiones financieras?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
02	¿Fue servible el uso del análisis de las utilidades operativas (EBIT), para la toma de decisiones financieras?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
03	¿Fue conveniente el análisis del ratio de rendimiento sobre el capital (DUPONT) para la toma de decisiones financieras?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
04	¿Fue útil el análisis de la utilidad operativa neta disponible para los proveedores de capital (DUPONT), para la toma de decisiones financieras?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
05	¿Fue apropiado el análisis del uso de la deuda de la empresa para financiar operaciones (apalancamiento financiero), para la toma de decisiones financieras?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN		BAJO	MEDIO	ALTO
06	¿Fue valioso la evaluación de la eficiencia de la inversión (ROI), para la toma de decisiones de inversión?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
07	¿Fue apto la evaluación de recursos globales invertidos en activos (ROA), para la toma de decisiones de inversión?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
08	¿Fue eficaz la evaluación de la rentabilidad de la inversión (TIR), para la toma de decisiones de inversión?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
09	¿Fue adecuado la evaluación del valor generado por la inversión (VAN), para la toma de decisiones de inversión?	No	Medianamente	Si Extremadamente
10	¿Fue utilizable la comparación de los costos previstos en la inversión con los beneficios esperados (análisis costo beneficio, para la toma de decisiones de inversión)?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
TOMA DE DECISIONES DE RENTABILIDAD		BAJO	MEDIO	ALTO
11	¿Fue aprovechable el ratio de rentabilidad de la empresa para el propietario de la inversión (ROA), para la toma de decisiones sobre rentabilidad?	No	Medianamente	Si Adecuadamente

MEDICIÓN DE LAS VARIABLES DE INVESTIGACIÓN:

Herramientas de las finanzas empresariales – Variable independiente (V.I.):

Alto = Adecuada implementación de las herramientas de las finanzas empresariales.

Medio = Medianamente adecuada implementación de las herramientas de las finanzas empresariales.

Bajo = Inadecuada implementación de las herramientas de las finanzas empresariales.

Toma de decisiones gerenciales – Variable dependiente (V.D.):

Alto = Adecuada toma de decisiones gerenciales.

Medio = Medianamente adecuada toma de decisiones gerenciales.

Bajo = Inadecuada toma de decisiones gerenciales.

Anexo 02: Procedimiento de validez y confiabilidad

Resumen del procesamiento de los casos

		N	%
Casos	Válidos	16	74,1
	Excluidos ^a	6	25,9
	Total	22	100,0

a. Eliminación por lista basada en todas las variables del procedimiento.

Estadísticos de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,826	22

TABLA DE VALIDACIÓN POR JUECES EXPERTOS

DATOS GENERALES

Nombre del Instrumento: Cuestionario

Nombres y Apellidos del Juez (experto): León Alcántara Navarro

Cargo e Institución donde labora: Docente - Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión

Docente temático docente metodólogo

Responsable de la investigación: Violeta Mavi Rojas Torres - Kenye Kiler

Encarnación Rosario

Título de la tesis: "Las herramientas de las finanzas empresariales y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales en la Corporación Industrial W& M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020".

Se recomienda su aplicación (X) No recomienda su aplicación ()

DATOS COMPLEMENTARIOS PARA EL JUEZ (EXPERTO)

CRITERIOS	ÍTE MS	VALORACIÓN		OBSERVACIONES
		SI	NO	
Claridad	1. ¿Las preguntas son claras, concretas y precisas?	X		
Objetividad	2. ¿Se relacionan a las variables, dimensiones e indicadores?	X		
Actualidad	3. ¿Se relaciona con los objetivos y las necesidades reales de la investigación?	X		
Organización	4. ¿Preserva su correlación lógica entre sus elementos?	X		
Suficiencia	5. ¿Es suficiente para satisfacer las exigencias que se propone en la investigación?	X		
Intencionalidad	6. ¿Se ajustan a los propósitos de la medición de las dimensiones?	X		
Consistencia	7. ¿Se respalda en fundamentos técnicos – científicos?	X		
Coherencia	8. ¿Mantiene coherencia entre las dimensiones e indicadores?	X		
Metodología	9. ¿Su estructura responde a los procesos metodológicos para lograr los resultados científicos?	X		
Valoración	10. ¿El contenido semántico de las preguntas está orientado a la escala propuesta?	X		
Ortografía	11. ¿Se respetan los criterios ortográficos indispensables en la estructura de las preguntas?	X		

DATOS PERSONALES DEL JUEZ

DIRECCIÓN DOMICILIARI O	Av. 6 de Diciembre Sector III N° 1 Uliachín - Chaupimarca - Pasco
DNI	06565027
GRADO ACADÉMIC O	Doctor en Contabilidad
TELÉFON O	945444856
CORREO ELECTRÓN ICO	lalcantaran@undac.edu.pe

FECHA: 20/01/2022



FIRMA DEL EXPERTO INFORMANTE

TABLA DE VALIDACIÓN POR JUECES EXPERTOS

DATOS GENERALES

Nombre del Instrumento: Cuestionario

Nombres y Apellidos del Juez (experto): Inés Viza Pucllas

Cargo e Institución donde ~~labora~~: Docente - Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión

Docente temático docente metodólogo

Responsable de la investigación: Violeta Mavi Rojas Torres - Kenye Kiler

Encarnación Rosario

Título de la tesis: "Las herramientas de las finanzas empresariales y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales en la Corporación Industrial W& M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020".

Se recomienda su aplicación (X) No recomienda su aplicación ()

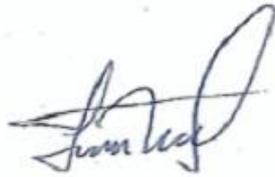
DATOS COMPLEMENTARIOS PARA EL JUEZ (EXPERTO)

CRITERIOS	ÍTEM S	VALORACIÓN		OBSERVACIONES
		SI	NO	
Claridad	1. ¿Las preguntas son claras, concretas y precisas?	X		
Objetividad	2. ¿Se relacionan a las variables, dimensiones e indicadores?	X		
Actualidad	3. ¿Se relaciona con los objetivos y las necesidades reales de la investigación?	X		
Organización	4. ¿Preserva su correlación lógica entre sus elementos?	X		
Suficiencia	5. ¿Es suficiente para satisfacer las exigencias que se propone en la investigación?	X		
Intencionalidad	6. ¿Se ajustan a los propósitos de la medición de las dimensiones?	X		
Consistencia	7. ¿Se respalda en fundamentos técnicos – científicos?	X		
Coherencia	8. ¿Mantiene coherencia entre las dimensiones e indicadores?	X		
Metodología	9. ¿Su estructura responde a los procesos metodológicos para lograr los resultados científicos?	X		
Valoración	10. ¿El contenido semántico de las preguntas está orientado a la escala propuesta?	X		
Ortografía	11. ¿Se respeta los criterios ortográficos indispensables en la estructura de las preguntas?	X		

DATOS PERSONALES DEL JUEZ

DIRECCIÓN DOMICILIARI O	Jr. Ayacucho Nro. 773 - Huánuco - Huánuco.
DNI	20024461
GRADO ACADÉMIC O	Magister en Educación, Mención: Investigación y Tecnología Educativa
TELÉFON O	988500194
CORREO ELECTRÓN ICO	lvizap@undac.edu.pe

FECHA: 20/_01 /2022



FIRMA DEL EXPERTO INFORMANTE

TABLA DE VALIDACIÓN POR JUECES EXPERTOS

DATOS GENERALES

Nombre del Instrumento: Cuestionario

Nombres y Apellidos del Juez (experto): Nemías Crispín Cotrina

Cargo e Institución donde labora : Docente - Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión

Docente temático docente metodólogo

Responsable de la investigación: Violeta Mavi Rojas Torres - Kenye Kiler Encarnación Rosario

 Título de la tesis: "Las herramientas de las finanzas empresariales y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales en la Corporación Industrial W& M SCORPION S.A.C., Huancayo, año 2020".

Se recomienda su aplicación (X) No recomienda su aplicación ()

DATOS COMPLEMENTARIOS PARA EL JUEZ (EXPERTO)

CRITERIOS	ÍTEMS	VALORACIÓN		OBSERVACIONES
		SI	NO	
Claridad	1. ¿Las preguntas son claras, concretas y precisas?	X		
Objetividad	2. ¿Se relacionan a las variables, dimensiones e indicadores?	X		
Actualidad	3. ¿Se relaciona con los objetivos y las necesidades reales de la investigación?	X		
Organización	4. ¿Preserva su correlación lógica entre sus elementos?	X		
Suficiencia	5. ¿Es suficiente para satisfacer las exigencias que se propone en la investigación?	X		
Intencionalidad	6. ¿Se ajustan a los propósitos de la medición de las dimensiones?	X		
Consistencia	7. ¿Se respalda en fundamentos técnicos – científicos?	X		
Coherencia	8. ¿Mantiene coherencia entre las dimensiones e indicadores?	X		
Metodología	9. ¿Su estructura responde a los procesos metodológicos para lograr los resultados científicos?	X		
Valoración	10. ¿El contenido semántico de las preguntas está orientado a la escala propuesta?	X		

Ortografía	11. ¿Se respeta los criterios ortográficos indispensables en la estructura de las preguntas?	X		
-------------------	--	---	--	--

DATOS PERSONALES DEL JUEZ

DIRECCIÓN DOMICILIARIO	Jr. Ramón Castilla 307 San Juan Pampa, Yanacancha, Pasco, Pasco.
DNI	04042573
GRADO ACADÉMICO	Maestro en Economía, Contabilidad y Administración, Mención Finanzas
TELÉFONO	963634553
CORREO ELECTRÓNICO	mcrispinc@undac.edu.pe

FECHA: 20/01/2022



FIRMA DEL EXPERTO INFORMANTE