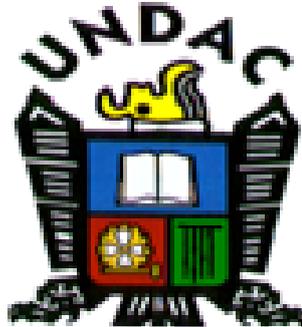


UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN

ESCUELA DE POSGRADO



T E S I S

**Herramientas financieras y su influencia en la gestión de las
MYPES en el Sector Comercio de la Región Pasco, 2019**

Para optar el grado académico de Maestro en:

Economía, Contabilidad y Administración

Mención: Finanzas

Autor:

Bach. Uwaldo Josué LUNA FLORES

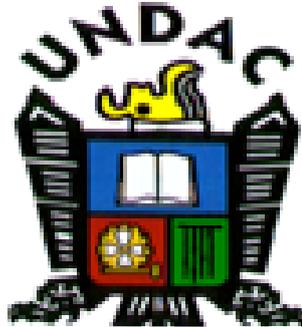
Asesor:

Dr. Ladislao ESPINOZA GUADALUPE

Cerro de Pasco – Perú – 2024

UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN

ESCUELA DE POSGRADO



T E S I S

Herramientas financieras y su influencia en la gestión de las

MYPES en el Sector Comercio de la Región Pasco, 2019

Sustentada y aprobada ante los miembros del jurado:

Dr. Mateo LEANDRO FLORES
PRESIDENTE

Dr. Nicéforo VENTURA GONZALES
MIEMBRO

Dr. Carlos David BERNALDO FAUSTINO
MIEMBRO



Firmado digitalmente por:
CARHUARICRAMENZA Julio
Cesar FAU 20154805048
Motivo: Soy el autor de
documento
Fecha: 01/12/2023 01:03:00



Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión
Escuela de Posgrado
Unidad de Investigación

INFORME DE ORIGINALIDAD N° 0218-2023- DI-EPG-UNDAC

La Unidad de Investigación de la Escuela de Posgrado de la Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión, ha realizado el análisis con exclusiones en el Software Turnitin Similarity, que a continuación se detalla:

Presentado por:
Uwaldo Josoé LUNA FLORES

Escuela de Posgrado:
**MAESTRÍA EN ECONOMÍA, CONTABILIDAD Y ADMINISTRACIÓN -
MENCIÓN: FINANZAS**

Tipo de trabajo:
Tesis

TÍTULO DEL TRABAJO:

**“HERRAMIENTAS FINANCIERAS Y SU INFLUENCIA EN LA GESTIÓN DE
LAS MYPES EN EL SECTOR COMERCIO DE LA REGIÓN PASCO, 2019”**

ASESOR (A): Dr. Ladislao ESPINOZA GUADALUPE

Índice de Similitud:
24%

Calificativo
APROBADO

Se adjunta al presente el informe y el reporte de evaluación del software similitud.

Cerro de Pasco, 30 de noviembre del 2023

DOCUMENTO FIRMADO DIGITALMENTE
Dr. Julio César CARHUARICRA MEZA
DIRECTOR

c.c. Archivo
JCCM/EPG

SIGGEDO - EPG	
Reg. Doc.	00399132
Reg. Exp	00220024

DEDICATORIA

A toda mi familia, quienes me apoyaron en todo momento.

AGRADECIMIENTO

Gracias a toda mi familia: a la memoria de mis padres, a mi hermano y a mis hermanas, porque con ellos me brindaron mucho amor y confianza desde mi infancia, que guardo en mis recuerdos.

RESUMEN

La investigación se realizó en la región de Pasco, tuvo como objetivo general: “Diagnosticar el grado de influencia de las herramientas financieras sobre la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019”. La misma que fue desarrollada en función al análisis de gestión percibida por los encargados de las MYPES.

La investigación es de tipo aplicada, de nivel descriptiva - explicativa, el método utilizado fue inductivo - hipotético. Empleando para ello el diseño no experimental de corte transversal, los participantes fueron 98 encargados de las MYPES encuestadas, la recolección de nuestros datos fue mediante la aplicación de dos instrumentos “cuestionarios” (uno por cada variable) los cuales fueron admitidos mediante el método de juicio de expertos.

Luego de la respectiva prueba de hipótesis, debemos mencionar que con un Coeficiente de correlación de Rho de Spearman que fue = ,928 y un valor $p = 0,000$ menor al nivel establecido de $\alpha = 0,05$, por lo que se concluye: Las herramientas financieras influyen directa y significativamente en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019. De acuerdo a lo determinado esta relación es una correlación positiva muy alta.

Palabras Clave: Herramientas financieras, Gestión de MYPES, sector comercio.

ABSTRACT

The research was carried out in the Pasco region, its general objective was: "To diagnose the degree of influence of financial tools on the management of MYPES in the commerce sector of the Pasco Region, 2019". The same one that was developed based on the management analysis perceived by those in charge of the MYPES.

The research is of the applied type, descriptive - explanatory level, the method used was inductive - hypothetical. Using the non-experimental cross-sectional design for this, the participants were 98 managers of the MYPES surveyed, the collection of our data was through the application of two "questionnaires" instruments (one for each variable) which were admitted through the method of expert judgement.

After the respective hypothesis test, we must mention that with a Spearman's Rho correlation coefficient that was = .928 and a p value = 0.000 less than the established level of $\alpha = 0.05$, therefore it is concluded: The tools financial institutions directly and significantly influence the management of MYPES in the commerce sector of the Pasco Region, 2019. According to what was determined, this relationship is a very high positive correlation.

Keywords: Financial tools, MYPES Management, commerce sector.

INTRODUCCIÓN

La gestión de las MYPES en la región de Pasco para que sea efectiva, es un persistente desafío. Por lo que las herramientas financieras son instrumentos que influyen en la planificación y administración de la gestión en el desarrollo empresarial. Mediante el uso de estas herramientas como son estado de resultados, flujo de caja y punto de equilibrio mejoran en la administración tomando decisiones correctas y oportunas con el fin de optimizar la rentabilidad.

Para realizar un análisis bien planificado de la MYPES de la región Pasco se tuvo que realizar un análisis de su gestión empresarial mediante las herramientas financieras como punto de equilibrio, estado de resultados y el flujo de caja, con estos resultados se determinaron las dimensiones e indicadores a fin de evaluar la influencia de estas herramientas en la gestión de las MYPES.

Con la confianza de los resultados de la presente investigación serán de mucho interés de los empresarios, gerentes y personal involucrado de las MPYMES de la región Pasco, asimismo podría ser de interés se otras instituciones de la información obtenida en la presente investigación. Asimismo se espera que las conclusiones y recomendaciones del presente trabajo sirvan para fortalecer sus conocimientos y estrategias financieras de las MYPES.

En la presente investigación se toma como guía la estructura determinada por el Reglamento General de Grados Académicos y Títulos Profesionales 2022 de la UNDAC, y se describe:

Capítulo I Identificación y Planteamiento del Problema: En el primer capítulo se expone el problema del estudio, como problemas específicos, así mismo formulación de objetivos, justificación y limitaciones respectivamente.

Capítulo II Marco Teórico de la Investigación, en el presente estudio de investigación se sustenta primordialmente las teorías de las variables, con sus dimensiones e indicadores, para ello se manejan conceptos por cada variable con el fin

de para armar el marco teórico, se presentan los antecedentes de estudio en todos sus niveles, también las teorías e ideas que respaldan la presente investigación, se plantean las respectivas hipótesis, así como se identifican las variables e indicadores de nuestra investigación.

Capítulo III Metodología y Técnicas de Investigación, Donde se indica el tipo, el nivel de investigación, así como diseño utilizado, también población y muestra. Siendo el tamaño de muestra 98 colaboradores, se muestra los instrumentos de recolección de datos, también se presenta respecto a los instrumentos de investigación: selección, validación y confiabilidad mediante juicio de expertos.

Capítulo IV Análisis e Interpretación de los Datos. Para este capítulo se utilizó encuesta de tipo Likert a las personas de la muestra, luego se procedió con el análisis y procesamiento de los resultados, la misma que se ejecutó en primera instancia con el paquete estadístico Excel y para posteriormente procesar los datos con el software estadístico SPSS Versión 26, posterior a ello se realizó la respectiva prueba de hipótesis utilizando para este fin la correlación de Rho de Spearman, posterior se muestra la discusión de resultados.

Por último, se presenta conclusiones y recomendaciones.

INDICE

DEDICATORIA	
AGRADECIMIENTO	
RESUMEN	
ABSTRACT	
INTRODUCCIÓN	
INDICE	

CAPITULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Identificación y determinación del problema.	1
1.2. Delimitación de la investigación.	3
1.3. Formulación del problema.	3
1.3.1. Problema General.	3
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

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de estudio	6
2.2. Bases Teóricas – Científicas.	10
2.3. Definición de términos básicos.	21
2.4. Formulación de Hipótesis.	22
2.4.1. Hipótesis general.	22

2.4.2. Hipótesis específicos.....	23
2.5. Identificación de variables.....	23
2.6. Definición operacional de variables e indicadores.....	24

CAPITULO III

METODOLOGÍA Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

3.1. Tipo de Investigación.....	25
3.2. Nivel de investigación.....	25
3.3. Métodos de Investigación.....	25
3.4. Diseño de investigación.....	25
3.5. Población y muestra.....	26
3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	26
3.7. Selección, validación y confiabilidad de los instrumentos de investigación.....	27
3.8. Técnicas de procesamiento y análisis de datos.....	27
3.9. Tratamiento estadístico.....	28

CAPÍTULO IV.

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Descripción del trabajo de campo.....	29
4.2. Presentación, análisis e interpretación de resultados.....	29
4.2.1. Resultados de la Variable Herramientas Financieras.....	30
4.2.2. Resultados de la Variable Gestión de las MYPES.....	34
4.3. Prueba de Hipótesis.....	37
4.3.1. Prueba de Hipótesis General.....	38
4.3.2. Prueba de Hipótesis Específicas.....	39
4.4. Discusión de resultados.....	42

CONCLUSIONES

RECOMENDACIONES

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

ANEXOS

INDICE DE CUADROS

Cuadro 1: <i>Fiabilidad del Alfa de Cronbach del cuestionario de la variable Herramientas financieras.</i>	27
Cuadro 2: <i>Fiabilidad del Alfa de Cronbach para el cuestionario de la variable Gestión de las MYPES.</i>	27
Cuadro 3: <i>Resultados de Variable Herramientas Financieras.</i>	30
Cuadro 4: <i>Resultados de la dimensión flujo de caja.</i>	31
Cuadro 5: <i>Resultados de la dimensión estado de resultados.</i>	32
Cuadro 6: <i>Resultados de la dimensión punto de equilibrio.</i>	33
Cuadro 7: <i>Resultados de la variable gestión de las MYPES.</i>	34
Cuadro 8: <i>Resultados de la dimensión planificación estratégica.</i>	35
Cuadro 9: <i>Resultados de la dimensión gestión financiera.</i>	36
Cuadro 10: <i>Resultados de la dimensión talento humano.</i>	37
Cuadro 11: <i>Nivel de correlación entre variables Herramientas financieras y Gestión de las MYPES.</i>	38
Cuadro 12: <i>Nivel de correlación entre flujo de caja y Gestión de las MYPES.</i>	39
Cuadro 13: <i>Nivel de correlación entre estado de resultados y Gestión de las MYPES</i>	40
Cuadro 14: <i>Nivel de correlación entre punto de equilibrio y Gestión de las MYPES.</i> ..	41

INDICE DE GRÁFICOS

Grafico 1: Variable Herramientas Financieras	30
Grafico 2: Resultados de la dimensión flujo de caja	31
Grafico 3: Resultados de la dimensión estado de resultados	32
Grafico 4: Resultados de la dimensión punto de equilibrio	33
Grafico 5: Resultados de la variable gestión de las MYPES	34
Grafico 6: Resultados de la dimensión planificación estratégica	35
Grafico 7: Resultados de la dimensión gestión financiera	36
Grafico 8: Resultados de la dimensión talento humano	37

CAPITULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Identificación y determinación del problema.

Para las MYPES y su importancia en la economía según los datos obtenidos representan alrededor del 99% de las productivas formales. Asimismo en el 2017 la bancarización de la MYPES fue del 71% y en el 2019 se incrementó al 79%. Por lo que predomina la importancia de realizar un seguimiento a los endeudamientos de estas compañías en el sistema bancario a fin de evaluar sobre los motivos de los endeudamientos.

En el escenario económico actual, las MYPES desempeñan una función importante en el desarrollo y sostenibilidad de las economías locales y regionales. La Región Pasco no es ajena a esta realidad, el sector comercial compuesto por estas MYPES representa una parte significativa del tejido empresarial, contribuyendo al crecimiento económico, generación de empleo en bienes y servicios de la región Pasco. En el sistema financiero se elevaron las tasas de 7.59% del año 2017 al 7.83% en el 2018 para los créditos de la MYPES; asimismo estos créditos representan un 11% de los créditos otorgados en la región Pasco por las entidades bancarias, esto según informes financieros.

El sector comercial de nuestra región, se identifica por la presencia de diversas MYPES, cada una con sus propios problemas y necesidades financieras. Asimismo muchas de ellas afrontan limitaciones para acceder a fuentes de financiamiento adecuadas, lo que puede repercutir en su desarrollo y crecimiento. Del mismo modo, la gestión financiera puede ser una tarea ardua para estas empresas, que a menudo carecen de recursos y capacitación especializada en esta área. Debido al desconocimiento sobre las herramientas financieras utilizables y cómo emplearlas de manera efectiva también puede incidir en la toma de decisiones y en la planificación financiera.

Según Cáceres (2019) para el año 2019 los préstamos crecerían a un 10% a las MYPES proyecciones para los meses que vienen como también por una buena condición en la economía peruana. Asimismo indicó para la campaña navideña 2019 está favoreciendo los préstamos desde inicios del segundo semestre. Como también resalto que se incrementó a 10,977 millos los créditos a la MYPES al mes de julio del 2019.

Según el análisis realizado según el tipo de crédito, se observa que las PYMES son las que muestran un mayor dinamismo en este aspecto. En los dos últimos años, el número de deudores así como el saldo de créditos otorgados a pequeñas empresas han experimentado un crecimiento significativo, superando una tasa de aumento del 18%. Asimismo, respecto a los créditos a microempresas se ha podido observar un En contraste, en el caso de los créditos a microempresas, se ha evidenciado un decremento en el crecimiento en la cantidad de deudores, de 12,5% a 8,3%, en lo que respecta al saldo de créditos disminuyó del 11,1% a 5,1%.

Esta evolución puede explicarse, al menos en parte, por el proceso de crecimiento que han experimentado algunas microempresas durante este período. Como consecuencia de su expansión y el consiguiente aumento de sus

operaciones, muchas de ellas fueron re categorizadas a pequeñas empresas, al endeudarse en el sistema financiero por montos superiores a veinte mil soles.

Es importante manifestar que las PYMES son las principales beneficiarias del incremento en la dotación de créditos, asimismo el crecimiento en los créditos para microempresas ha experimentado una ralentización debido a su reclasificación y al aumento en los endeudamientos de algunas de ellas.

Sin embargo, en medio de todos estos escenarios, las MYPES se enfrentan a un problema: no han conseguido desarrollar las habilidades necesarias para manejar un conjunto de herramientas financieras que puedan mejorar la gestión empresarial de su organización. Se plantea esta investigación con el propósito de contribuir con las estrategias relacionadas a las herramientas financieras y su influencia en la gestión empresarial en la región de Pasco.

1.2. Delimitación de la investigación.

1.2.1. Delimitación Temporal

El presente trabajo de investigación fue realizado desde el mes de abril a diciembre del 2019.

1.2.2. Delimitación Espacial

El trabajo de investigación se desarrolla en la Región Pasco, considerando las tres provincias y sus distritos.

1.2.3. Delimitación Social

Esta investigación sirve para poder motivar a MYPES de otras regiones para que impulsen el uso adecuado de las herramientas financieras.

1.3. Formulación del problema.

1.3.1. Problema General.

¿De qué manera las herramientas financieras influyen en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019?

1.3.2. Problemas Específicos.

- a) ¿De qué manera el flujo de caja influye en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019?
- b) ¿De qué manera los estados de resultados influyen en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019?
- c) ¿De qué manera el punto de equilibrio influye en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019?

1.4. Formulación de objetivos.

1.4.1. Objetivo general.

Diagnosticar el grado de influencia de las herramientas financieras sobre la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019.

1.4.2. Objetivos específicos.

- a) Determinar el grado de influencia que existe entre el flujo de caja y la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019.
- b) Determinar el grado de influencia que existe entre los estados de resultados y la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019.
- c) Determinar el grado de influencia que existe entre el punto de equilibrio y la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019.

1.5. Justificación de la investigación.

Esta investigación permitirá determinar qué tipo de herramientas financieras son más importantes para la gestión de las MYPES, asimismo como nacen, crecen y mueren las empresas, en este proceso como ex alumno de la escuela de posgrado es colaborar con este grupo de empresarios fortalecer sus conocimientos.

1.6. Limitaciones de la investigación.

La limitación más importante es el tiempo ya que para realizar las entrevistas y ubicar a las personas a cargo de las MYPES, respecto a lo económico se asumirá personalmente.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de estudio

2.1.1. Internacionales:

Macias y Amén (2022) en su artículo científico, cuyo objetivo principal fue “evaluar las herramientas financieras y su incidencia en la toma de decisiones de las medianas empresas de la ciudad de Portoviejo, periodo 2019-2020” (p. 93), fue enfoque mixto, el diseño no experimental, tipo descriptiva, transversal y correlacional, se utilizó un muestreo aleatorio simple, de 59 empresas como muestra, en su conclusión indica:

No solamente por lo que ejercen el control de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros es una fortaleza a las medianas empresas, en presentar sus estados financieros, éstos sirven para analizar el estado general de la empresa a fin de ejecutar decisiones y su situación financiera sean los resultados esperados.

Según Flores (2015), en su tesis el objetivo principal fue “evaluar las estrategias financieras aplicadas al proceso de sostenibilidad y crecimiento económico de las PYME del sector comercio del Municipio Santiago Mariño del Estado Aragua”. La metodología empleada fue no experimental, la investigación fue de campo, descriptivo el nivel, la muestra fue intencional y comprendió 15

unidades. Encuesta se empleó como técnica se empleó la encuesta, con cuestionario como instrumento, las respuestas se ubicaron en la escala de Likert. Mediante análisis cuantitativo la información fue procesada, mediante tablas de frecuencia y gráficos los resultados fueron presentados, finalmente concluyó:

Para una excelente administración con su aplicación las estrategias financieras enfocándose a la sostenibilidad y crecimiento las PYMES no tienen un proceso de planificación financiera tampoco la optimización de capacidades y recursos, por lo expuesto las coloca en situación de riesgo. Por lo que recomiendan acciones para el desarrollo mediante estrategias el plan financiero a fin de que las PYMES tengan crecimiento y sostenibilidad.

De la Hoz et al. (2008). En su artículo revela que en las empresas para tomar decisiones es muy importante contar con la información real; de tipo descriptiva y no experimental fue la investigación, levantamiento de información fue en el campo, el cuestionario de recolección de datos, fue aplicado a cinco hoteles de categoría media situados en Maracaibo, concluye: En cuanto a la rentabilidad económica fue del 1% al 10% en el año 2001, respecto a los años 2002 y 2003 fue desde el 11% al 20% debido a buenas decisiones empleadas con estrategias financieras, inicialmente estas decisiones fueron empíricas luego con estrategias y buenas decisiones como las herramientas los indicadores financieros son buenos para el crecimiento de una empresa.

González (2014). En su trabajo de investigación que busca “Determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá.” (p. 10). Diseño metodológico utilizado fue un enfoque empírico analítico, la muestra fue 910 empresas pequeñas y 555 empresas medianas haciendo un total de 1,465 empresas, concluye en: Teniendo en cuenta los estudios realizados a nivel nacional y latinoamericano, una de las dificultades a las PYMES es la obtención de recursos mediante

instituciones externas con el objetivo de consolidar sus proyectos. Por lo expuesto se evaluó esta problemática desde la parte interna de las PYMES, trabajando con la variable de gestión financiera, ya que es su limitación que dificulta su financiamiento para sus proyectos. Gestión financiera y financiamiento fueron las dos variables de estudio de las organizaciones de comercio de la ciudad de Bogotá.

Villeda (2016). Su trabajo de investigación tuvo como objetivo principal: “Reflejar la situación actual que presentan las pequeñas empresas en El Salvador en cuanto a la implementación de herramientas de administración financieras empresariales, que a la vez permita identificar oportunidades de mejora en cuanto a los procesos en la administración de las finanzas en la empresa” (p. 7), fue una investigación de enfoque cualitativo, fue de tipo cualitativo experimental, la entrevista y la observación fueron los instrumentos, muestra fue de 10 empresas, concluye en:

En el estudio las empresas tuvieron poca o ninguna especialización respecto a la administración en sus finanzas, ya que la mayoría de las personas que se encargan de la administración no se encuentran capacitados respecto a sus funciones financieras, de esta manera dificulta el funcionamiento y en si el crecimiento de la empresa.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Beteta (2022) en su investigación cuyo objetivo general “Demostrar la forma en que las Herramientas Financieras, influyen significativamente en la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021” (p. 18), tipo básica fue la investigación, enfoque cuantitativo, descriptivo el nivel, método empleado fue hipotético-deductivo, 50 personas fue la muestra, cuestionario en la escala de Likert, con 15 y 12 preguntas respectivamente, en la primera conclusión indica: En relación a las variables herramientas financieras y gestión operativa existe una relación de nivel alta y

significativa ($r_s = 0,885$, $p = 0,000$), por lo que se concluye cuando las empresas utilizan las herramientas financieras su gestión operativa se incrementará en todo sentido. Para llegar a tener una gestión operativa eficiente, se tiene que utilizar e implementar las políticas e instrumentos que ayuden a conseguir los objetivos y metas, como la planificación financiera, el presupuesto de caja y el análisis financiero.

Paitan y Solier (2021) en su investigación cuyo propósito principal fue “Determinar la relación que existe entre la gestión financiera y el desarrollo de las MYPES en el distrito de Huancavelica en el año 2016” (p. 15), su investigación fue de tipo aplicada, descriptivo-correlacional el nivel, el método utilizado fue el científico y como específicos inductivo, deductivo, hermenéutico, no experimental de corte transversal fue el diseño empleado, con muestra de 130 MYPES de la ciudad de Huancavelica, se aplicó un cuestionario con 20 preguntas para recoger la información, su conclusión más importante: Entre las variables gestión financiera y el desarrollo de las MYPES se determinó que existe relación, lo que se evidencio mediante el coeficiente de Pearson con 0.819 y el valor de p (Sig. asintót. (bilateral)) Fue 0,00000 menor que 0,05. Por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna.

Maguiño (2019). En su tesis su finalidad fue de implantar la importancia que se debe de tener en la gestión del conocimiento en la gestión de las MYPES. Para evaluar el objetivo general de la investigación planteo como hipótesis general que “la gestión del conocimiento incide positivamente en la gestión de las MYPES del Parque Industrial de Villa El Salvador”. Para esto de evaluaron las variables gestión del conocimiento y gestión de las MYPES, mediante el método de investigación cuantitativo y la aplicación del cuestionario.

2.2. Bases Teóricas – Científicas.

2.2.1. Herramientas Financieras.

Las herramientas financieras son definidas como un grupo de instrumentos, métodos y recursos utilizados en el ámbito financiero para gestionar, evaluar y optimizar los recursos económicos de una organización. Estas herramientas desempeñan un papel muy importante en la toma de decisiones financieras y en la planificación estratégica de las MYPES, permitiendo mejorar su rendimiento, asegurar su solvencia y alcanzar sus objetivos y metas comerciales.

En este siglo XXI es importante para las empresas realizar una buena gestión financiera como también una buena administración de sus finanzas. El gestor financiero es el responsable de esta gestión y ocupa una posición vital dentro la empresa, entre sus funciones son planificar y organizar respecto a la estrategia financiera, así como supervisar las operaciones financieras. El gestor financiero debe evaluar a la organización o la empresa y el mercado según los tiempos evaluando el pasado, presente y futuro sobre las oportunidades, los riesgos, fracasos, buenas decisiones y logros obtenidos.

Una buena gestión de recursos financieros también facilitará el establecimiento de relaciones consistentes y duraderas con los inversores y permitirá predecir los peligros financieros para tomar medidas convenientes. Cuando una empresa cuenta con una buena gestión financiera, es más probable que alcance sus objetivos y funcione de manera eficiente. Por lo que debe haber entre la empresa y su gestor financiero confianza mutua asimismo deberá de existir un beneficio mutuo.

Es útil e importante es uso de las herramientas financieras adecuadas, ya que estas herramientas no solicitan de un profundo conocimiento y son útiles no solo para grandes empresas, sino también para las más pequeñas. De hecho, cualquier empresa puede mejorar significativamente su gestión

empresarial al aplicar soluciones financieras. El uso conveniente de estas herramientas puede fortalecer la gestión financiera de cualquier empresa, sin importar su tamaño, y contribuir a su éxito a largo plazo.

2.2.2. Herramientas principales de gestión financiera

Entre las principales herramientas encontramos las siguientes:

a) Estado flujos de efectivo

Un método de la gestión financiera que proporciona un control sobre los flujos de efectivo, radica en registrar meticulosamente cada ingreso y gasto proyectado en sus respectivas fechas. De esta forma se conseguirá tener una visión clara del nivel de liquidez en cualquier momento. Objetivo: Para no tener falta de liquidez es evaluar y corregir situaciones críticas a fin de Tener efectivo.

b) Balance de situación

Presenta la situación financiera que una empresa tiene en un espacio y tiempo determinado en relación a los activos y los pasivos.

Claves: Es importante para realizar la planificación de las acciones financieras que debe realizar la empresa.

c) La cuenta de pérdidas y ganancias

En contabilidad es el proceso fundamental en una empresa. Mediante esta cuenta nos permite conocer el estado económico de una empresa que se obtiene de la diferencia de ingresos y gastos en un determinado ejercicio.

Utilidad: Documento que permite conocer el beneficio o pérdida en un determinado ejercicio de una empresa.

d) Punto de Equilibrio

Viene a ser el punto de equilibrio donde nivel de producción y ventas que un negocio alcanza para cubrir los costos comparando sus ingresos. Es decir, es el punto donde los ingresos son iguales a la sumatoria de los costos operacionales y las utilidades son igual a 0.

Conocer el punto de equilibrio permite fijar el precio de los productos, si se proyectaría cuando comenzaría a alcanzar su rentabilidad.

e) Contabilidad de costes

Su objetivo es brindar una información que es muy necesaria para la buena toma de decisiones en una empresa, con la finalidad de maximizar los ingresos o rentabilidad y la eficiencia de la misma.

Utilidad: La información que se genera sirve para realizar una buena planificación a corto, mediano y largo plazo para el desarrollo de la empresa.

f) Coste de la financiación

Cuando se busca financiamiento, es preciso evaluar el estado de la carga financiera, teniendo en cuenta las comisiones, intereses y gastos. Por lo que es fundamental que los gastos financieros sean manejables y no representen problemas para la empresa.

Objetivo: Brindar de efectivo para que se ejecuten las actividades de una empresa.

g) Apalancamiento financiero

Es la manera de endeudarse una empresa a fin de invertir en sus proyectos, las empresas recurren a esta opción cuando no cuentan con efectivo siendo esto una alternativa financiera.

Clave: Es un mecanismo que mediante la deuda cumple con sus objetivos una empresa.

h) Indicadores financieros (Ratios)

Mediante estos indicadores la empresa mide su éxito y equilibrio financiero mediante los ratios de endeudamiento, liquidez, solvencia o de rentabilidad.

i) Evaluación de inversiones

Consiste en la evaluación de las inversiones de una empresa si es o no lo esperado mediante el VAN (Valor Actual Neto) o TIR (Tasa Interna de Retorno).

Objetivo: Identificar la viabilidad de una determinada inversión evaluando con sus objetivos de la empresa.

2.2.3. Definiciones sobre Herramientas Financieras

Fajardo y Soto (2018) mencionan que la herramienta principal que tienen las finanzas en relación a las decisiones financieras y examinar obteniendo el objetivo de maximizar el valor de la empresa, es debido al valor actual neto (VAN).

Villa (2018) menciona que las Herramientas son los que sirven para realizar los trabajos y tareas en una entidad. Las Herramientas Financieras son necesarios para preparar los estados financieros.

Cerutti y Contrera (2018), indica que hay herramientas analíticas, siendo utilizadas por administrador financiero, con el fin de cumplir para los objetivos de la institución los que se plasman en los estados financieros.

Sistema de contabilidad

Estrada (2016), indica que para empresa legue a ser eficiente y oportuna deberán de realizar buenas decisiones gerenciales. Asimismo, los datos e información deben ser procesada y presentada a los inversionistas y dueños del negocio.

Tipos de herramientas

Koontz et al. (2012). Menciona que el equipo humano que laboran con información financiera utiliza herramientas con el fin de lograr sus metas y financiar sus actividades y proyectos.

Carreño (2012), declara que para generar utilidades y el trabajo con eficiencia deberán de utilizar técnicas con el fin de que el componente financiero logre sus objetivos empresariales.

Estados financieros

Guajardo (2013), indica que los informes de los estados financieros que se presentan a los usuarios, trabajadores, accionistas, etc. Como están la realidad financiera de las empresas.

David (2013) menciona que son procedimientos los estados financieros que mediante procesos contables son presentados a los usuarios, accionistas y trabajadores de la empresa o institución.

Estado de Situación Financiera

Según Román (2017), el Estado de la posición Financiero y Balance de situación muestran lo que una empresa tiene lo que debe a los acreedores.

Para Román (2017), uno de los estados financieros es el Balance General cuyo objetivo es mostrar los pasivos, activos y capital de una empresa en un espacio y tiempo determinado.

Estados de resultados

Rosales y Alarcó (2015), menciona que para presentar los resultados de una empresa en un espacio y tiempo determinado es mediante los estados financieros, detallando los costos e ingresos que se realizaron durante ese periodo.

Para Abanto (2014), para demostrar el incremento o decremento del capital contable y/o patrimonio es mediante los estados financieros de una empresa en un espacio y tiempo determinado.

Estado de Flujo de Efectivo

Según Ricra (2014), son las salidas y entradas de las operaciones de una empresa del efectivo durante un tiempo.

Van y Wachowicz (2010), su finalidad es informar sobre el origen y la utilización del dinero efectivo y otros elementos monetarios equivalentes, es decir, es un instrumento donde se sintetiza de donde se ha conseguido el dinero que ha ingresado en la organización y en que se ha gastado.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Para Roman (2017), se presenta a los accionistas información sobre cambios de las cuentas del capital contable durante un periodo determinado.

2.2.4. Principios de los estados financieros

Según García (2015), son acuerdos, procedimientos y normas de prácticas contables a los que deben de regirse los contadores con el fin de que sean generalmente aceptados por ellos.

Para Lavalle (2016) los estados financieros con herramientas los cuales mediante razones e índices que son utilizados por el administrador financiero que reflejan la toma de decisiones dentro de una empresa.

2.2.5. Métodos de Análisis Financiero

Según Lavalle, A. (2016), “existen los siguientes métodos de análisis e interpretación de los estados financieros: análisis vertical, análisis horizontal y análisis histórico”.

Para Ricra (2014) “existen herramientas analíticas, que deben usar el administrador financiero, para la toma de decisiones racionales en relación con los objetivos de la empresa las cuales pueden expresarse en razones e índices cuya base son tomados de los estados financieros”.

Métodos horizontales

Para Palomares y Pese (2015), son los totales y subtotales de los estados financieros que evalúa los cambios en las cuentas individuales que pueden ser en años, semestres y meses comparando dos o más informes.

Métodos verticales

Warren (2013), es la comparación y análisis en un solo periodo, para ello se evalúan el estado de resultados y el balance general cifras de la información financiera.

Métodos Históricos.

Examinan predisposiciones, ya sea de porcentajes, índices o razones financieras, las mismas que pueden graficarse para una mejor ilustración.

2.2.6. Gestión de las MYPES.

Viene a ser un conjunto de reglas sistemáticas su objetivo es conseguir eficiencia en la estructuración y gestión de una entidad. La gestión se considera una técnica de coordinación que busca conseguir resultados altamente eficientes en la coordinación de los recursos humanos y materiales dentro de una empresa. De esta manera, la gestión implica la realización de una serie de procedimientos con el fin de resolver problemas, llevar a cabo proyectos, administrar una empresa u organización.

Las MYPES en el Perú son el 98% del total de las empresas existentes (microempresas 94.4% y pequeñas con un 3.9%) sin embargo el 74% son informales. La mayor parte de las MYPES informales se encuentran fuera de Lima, asimismo el 47% aportan las MYPES al producto bruto interno según Mathews (2009)

Para Flores (2005), Gestión, viene del latín gesio y hace referencia a la acción y efecto de gestionar o de administrar.

Para Gitman (1986), la gestión empresarial es la aplicación de políticas, estas son basados a las directrices y/o principios de un área de la actividad.

En las empresas e instituciones Mientras que las políticas sean buenas no deberían ser cambiadas durante el tiempo que sea necesario, ya que estas políticas son diseñados e implementados por la alta dirección de la empresa.

Según Koontz y O'Donnell (2004), la estructura de la organización es estudiada por la gestión empresarial. Lo más resaltante de este enfoque es analizar y definir los pasos para crear y dirigir una empresa.

Para Rubio (2006) Lo ideal es que gestión financiera, gestión empresarial y la gestión económica no deber ir separadas para una buena administración de la empresa.

Asimismo, Hernández (2011): Nos menciona que: El proceso de gestión implica la ejecución de acciones concretas en el mundo real, como las transacciones y operaciones. En este sentido, la gestión convierte los objetivos en resultados tangibles. La capacidad de gestión se considera un recurso estratégico para las empresas, ya que implica la interacción dinámica entre actores, tecnología y procesos. Destaca como un atributo fundamental de la gestión la toma de decisiones.

Las malas decisiones derivan en tener una mala gestión empresarial debido a decisiones inadecuadas tanto en los costos y gastos, por ello el incumplimiento de obligaciones y compromisos.

Las capacidades y habilidades de la función gerencial involucran tener capacidad para conducir personas, un don especial para ser reconocidos y seguidos por los subalternos, indudablemente para esto se requiere capacidad técnica profesional espontánea y otros aspectos directivos tal como se señalan a continuación:

- a) Capacidad para la toma de decisiones.
- b) Honestidad, Imaginación, inteligencia e iniciativa.
- c) Habilidad para liderar, supervisar y controlar.
- d) Habilidad para visualizar la actividad hacia el futuro.
- e) Habilidad para desempeñar con entusiasmo.
- f) Habilidad para desarrollar nuevas ideas.
- g) Disposición para asumir responsabilidades y correr riesgos inherentes.
- h) Capacidad de trabajo.
- i) Habilidad para generar nuevos negocios y detectar oportunidades.
- j) Capacidad de manejar conflictos y comprender a los demás.

- k) Imparcialidad y firmeza.
- l) Capacidad de adaptarse al cambio.
- m) Deseo de superación.
- n) Capacidad técnica de marketing para promocionar los productos de la empresa.
- o) Capacidad para el análisis y solución de problemas.
- p) Paciencia para escuchar.
- q) Capacidad para relacionarse.

2.2.7. Métodos de gestión empresarial

- a) **Análisis Estratégico:** Es identificar y diagnosticar los ambientes económicos, políticos y social, analizando los agentes externos a la empresa.
- b) **Gestión Organizacional o Proceso Administrativo:** Es planificar para el futuro de la empresa como organizar las estrategias y las metas organizando los trabajos previos.
- c) **Gestión de la Tecnología de Información:** Es aplicar las tecnologías de la información en todas las áreas de la empresa a fin de tomar las decisiones adecuadas.
- d) **Gestión Financiera:** Se refiere a asignar, controlar y evaluar los recursos de la empresa con el fin de obtener dinero y crédito al menor costo.
- e) **Gestión de Recursos Humanos:** Es buscar y evaluar a los mejores trabajadores a fin de realizar el mejor trabajo en la empresa.
- f) **Gestión de Operaciones y Logística de abastecimiento y distribución:** Se refiere a satisfacer necesidades de las personas brindando bienes y servicios luego de transformar las materias primas, brindando productos finales.

g) Gestión Ambiental: Es tener conciencia sobre el cuidado de medio ambiente que nos rodea, aplicando políticas que nos beneficiaran a todos.

Pautas básicas fundamentales para una gestión adecuada:

Para alcanzar el éxito empresarial y asegurarse de mantenerlo, hay múltiples enfoques y estrategias. No obstante, hay pautas esenciales que los emprendedores, proveedores de servicios o administradores que deben tener presente para gestionar eficazmente sus negocios, especialmente cuando se trata de pequeños microempresarios. A continuación, se describen estas pautas fundamentales:

- Cuidar y querer a los clientes.
- Encuentre a los compradores que usted quiera.
- Descubra qué quieren sus clientes compradores.
- Oriente a su cliente comprador a obtener lo que quiera.
- Entregue siempre un valor entregado.

El resultado de una gestión empresarial exitosa estará influenciado por diversos elementos, como la ubicación geográfica, la competencia y otros aspectos relevantes. No obstante, el emprendedor tiene la capacidad de desenvolver su propio enfoque de gestión, adaptándolo los recursos disponibles a sus habilidades empresariales en el presente y en el futuro.

Por otra parte, un buen empresario o administrador deberá siempre efectuar lo siguiente:

- Planear a corto, mediano y largo plazo.
- Usar herramientas cuantitativas en la toma de decisiones.
- Reducción y control de costos.
- Generación de valor agregado.
- Prever el cambio.
- Mantener una visión amplia del negocio.

Funciones básicas de la gestión

Según diversos autores existen cuatro funciones básicas:

- a) Planeación
- b) Organización
- c) Dirección
- d) Control

2.2.8. Indicadores de Gestión de las MYPES

- a) **Planificación estratégica:** Es una dimensión que es el proceso de establecer objetivos a un largo plazo de las MYPES y determinar las acciones necesarias para alcanzarlos. Implica analizar el entorno interno y externo de la organización, identificar oportunidades, desafíos y desarrollar tácticas que dirigen las decisiones y el direccionamiento de la empresa. La planificación estratégica ayuda a fijar una visión clara y un marco para el crecimiento y desarrollo sostenible de la organización.
- b) **Gestión financiera:** es una dimensión que se enlaza con la administración de recursos financieros en las MYPES. Que Implica la planificación, toma de decisiones financieras y el control con el fin de maximizar el valor de la empresa. Alcanza actividades como la elaboración de presupuestos, flujo en efectivo, el análisis de costos, la evaluación de inversiones, la obtención de financiamiento y el manejo de riesgos financieros.
- c) **Talento humano:** Se refiere a la gestión de personas en una organización. Incluye aspectos como la selección, contratación, desarrollo y retención del personal. Implica crear un entorno favorable para el desarrollo y el desempeño de los empleados, fomentar el desarrollo de competencias y habilidades, promover la motivación y el compromiso, y gestionar las relaciones laborales. La

gestión del talento humano es esencial para impulsar el éxito y la competitividad de una organización, ya que son las personas quienes generan valor y llevan a cabo las actividades clave de la organización.

2.3. Definición de términos básicos.

Administración: Es el proceso de planificar, organizar, dirigir y controlar las labores del personal de una empresa, con la finalidad de utilizar los recursos disponibles de la organización.

Asociatividad Empresarial: Es el proceso de colaboración entre las MYPES con el objetivo de un esfuerzo y metas comunes para afrontar y adelantarse a los obstáculos que se les presente.

Comercialización: Es el proceso de planificar, organizar y dirigir para introducir bienes en el sistema de distribución su venta.

Competitividad: Es la capacidad de una empresa en generar la mayor satisfacción de sus compradores con la finalidad de mantener su presencia en el mercado.

Control: Es un proceso que evalúa y comprara lo ejecutado con los planes estrategias, metas, objetivos y asignación de recursos planteados inicialmente.

Dirección: Abarca a toda la empresa, asumiendo la responsabilidad de desarrollar los procesos de planificar, organizar, control y gestión de las actividades de la organización con el fin de lograr los objetivos y metas.

Estrategia empresarial: Se le denomina así al proceso de elaborar los planes y tácticas con el fin de lograr los objetivos de la empresa.

Exportaciones: Se denomina así al proceso de enviar bienes y servicios de un país a otro a cambio de dinero.

Financiamiento: Es proporcionar crédito o dinero o a una persona o empresa para desarrollar un proyecto o negocio.

Finanzas: Es parte de la economía que estudia el manejo del dinero de las empresas, estado, la familia o una persona.

Formalización: Es la forma como las empresas se incorporan a la economía formal.

Informalidad: Conjunto de actividades económicas desarrolladas por los trabajadores y las unidades económicas que, tanto en la legislación como en la práctica, están insuficientemente contempladas por sistemas formales o no lo están en absoluto.

Organización: Es un sistema de actividades conscientemente coordinadas formado por dos o más personas; la cooperación entre ellas es esencial para la existencia de la organización.

Políticas: Es una actividad orientada en forma ideológica a la toma de decisiones de un grupo para alcanzar ciertos objetivos. También puede definirse como una manera de ejercer el poder con la intención de resolver o minimizar el choque entre los intereses encontrados que se producen dentro de una sociedad.

Rentabilidad: Es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia.

Sociedad: Es el conjunto de individuos que comparten una cultura, y que se relacionan interactuando entre sí, cooperativamente, para formar un grupo o una comunidad.

2.4. Formulación de Hipótesis.

2.4.1. Hipótesis general.

Las herramientas financieras influyen directa y significativamente en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019.

2.4.2. Hipótesis específicos.

- a) Existirá influencia significativa entre el flujo de caja y la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019.
- b) Existirá influencia significativa entre los estados de resultados y la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019.
- c) Existirá influencia significativa entre el punto de equilibrio y la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019.

2.5. Identificación de variables.

Variable Independiente:

Herramientas financieras

Variable Dependiente:

Gestión de las Mypes

2.6. Definición operacional de variables e indicadores

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Variable Independiente HERRAMIENTAS FINANCIERAS	Según Estrada (2016). Mediante las herramientas financieras se evalúa y se muestran las ganancias y/o pérdidas de una empresa en un tiempo determinado.	Son todos los materiales financieros que sirven para cumplir y lograr con eficiencia las metas de la empresa.	Flujo de caja.	Flujo de caja neto Flujo de caja operativo	1,2,3,
			Estado de resultados	Margen de beneficio neto Relación costo-ventas	4,5,6,
			Punto de equilibrio.	Margen de contribución Margen de seguridad	7.8.9.
Variable Dependiente GESTIÓN DE LAS MYPES	Cleri (2016) indica que gestión es un grupo de acciones que se integran para la realización un objetivo a cierto plazo.	Si todas las técnicas de administración que sirven para que la empresa consiga resultados favorables y rentables.	Planificación estratégica	Plan estratégico Alineación entre los objetivos estratégicos y las acciones diarias Herramientas y técnicas	1,2,3,
			Gestión financiera	Eficiencia en la gestión del flujo de caja Fuentes de financiamiento Prácticas de control financiero	4,5,6,
			Talento humano	Reclutamiento y selección Motivación Capacitación y desarrollo	7.8.9.

CAPITULO III

METODOLOGÍA Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

3.1. Tipo de Investigación.

Teniendo en consideración los objetivos se utilizará un enfoque cuantitativo, por lo mismo que se hará uso de tratamiento estadístico.

3.2. Nivel de investigación

La investigación es de tipo correlacional descriptivo, donde buscamos encontrar la relación existente entre dos variables (herramientas financieras y gestión de las MYPES) que intervienen, el propósito será evaluar los resultados.

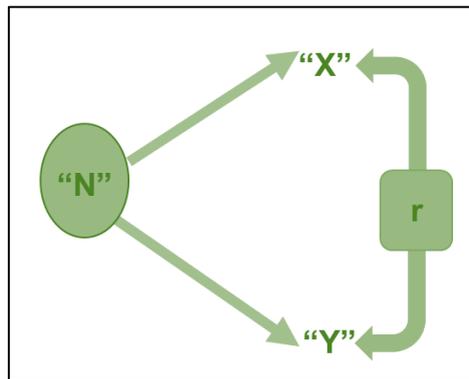
3.3. Métodos de Investigación.

Para Calduch (1999) es un grupo de procedimientos, tareas y técnicas que se emplean de forma coordinada, a fin de desarrollar en forma general la investigación. (p. 23). El método que utilizaremos en la presente investigación es el inductivo – hipotético, con carácter científico.

3.4. Diseño de investigación.

Se utiliza el no experimental y de Corte Transversal, el objetivo es la recolección de datos para evaluar el interés y explicación de medir es medir la influencia de la variable independiente “Herramientas financieras” sobre la variable dependiente “Gestión de las MYPES”:

De acuerdo al siguiente esquema:



Donde:

N = Población

r = relación entre variables

X = Herramientas financieras

Y = Gestión de las MYPES

3.5. Población y muestra.

3.5.1. Población:

Está conformada de 131 propietarios y/o administradores.

3.5.2. Muestra:

Es de 98 propietarios y/o administradores de las empresas comerciales que se encuentran en el departamento de Pasco. El muestreo será aleatorio simple, considerando que se tiene identificado a la población.

3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

La encuesta fue la técnica empleada, la misma que fue aplicada a la muestra, con el fin de obtener mayor información de indicadores y variables de la presente investigación. El cuestionario es el instrumento que se utilizó con escala auto administrada.

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

En primer lugar, se seleccionó el cuestionario como instrumento de la investigación, se realizó en función de nuestras variables (uno por cada una) teniendo en cuenta las dimensiones y sus respectivos indicadores.

Segundo: se realizó la validación de los cuestionarios, estos fueron realizados por expertos en el tema, tal como se aprecia en el anexo 2.

Por último se realizó la confiabilidad, para ello se utilizó el método del Alfa de Cronbach. El mismo que fue procesado con el programa del SPSS V 26, obteniendo el resultado que se aprecia en los cuadros siguientes:

Cuadro 1: Fiabilidad del Alfa de Cronbach del cuestionario de la variable Herramientas financieras.

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
,903	,906	98

Nota: El resultado por ser cercano a 1 es confiable según indica resultado.

Cuadro 2: Fiabilidad del Alfa de Cronbach para el cuestionario de la variable Gestión de las MYPES.

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
,915	,917	98

Nota: El resultado por ser cercano a 1 es confiable según indica resultado.

3.8. Técnicas de procesamiento y análisis de datos.

Una vez culminado el trabajo de campo, se elaboró la base de datos a fin de realizar el análisis estadístico con el paquete de SPSS 26 haciendo los siguientes pasos:

- Obtención de frecuencias y porcentajes en variables cualitativas.

- Construcción de tablas para cada dimensión.
- Elaboración de gráficos para cada dimensión.
- Análisis inferencial con la prueba de regresión. Las técnicas usadas son probabilísticas y estadísticas en cuanto al procesamiento de datos.

3.9. Tratamiento estadístico.

Para el estudio y proceso de los datos; se utilizó estadística descriptiva e inferencial, para lo cual se hizo uso del cálculo estadístico de ANOVA, con el objetivo de establecer si los ítems de las escalas proporcionadas guardan influencia.

3.10. Orientación ética, filosófica y epistémica

El objetivo fundamental de esta investigación es la transparencia, desde el momento de recopilación de la información, como en su procesamiento, respetando las normas APA de investigación y el reglamento de grados y títulos de nuestra universidad.

Del mismo modo la confidencialidad de las respuestas de los encuestados, por lo que se guarda la identidad de los encuestados y se mantiene la reserva de sus respuestas las mismas que solo son con fines académicos.

CAPÍTULO IV.

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Descripción del trabajo de campo.

El trabajo se realizó en los diversos lugares o puntos donde están ubicados las MYPES identificadas materia de la investigación. Para ello se siguieron los pasos siguientes:

- a) Identificación de nuestra muestra.
- b) Aplicación del cuestionario a los encargados de las MYPES, con fines de recolectar los datos primarios.
- c) Organización y procesamiento de la información con el apoyo del programa Excel y del software estadístico SPSS V. 26.
- d) Estimar los resultados de la estadística descriptiva (tablas de frecuencia y sus respectivos gráficos) e inferencial (regresión lineal).
- e) Ejecutar las pruebas de hipótesis de la investigación, apoyándonos en la correlación de Rho de Spearman.

4.2. Presentación, análisis e interpretación de resultados.

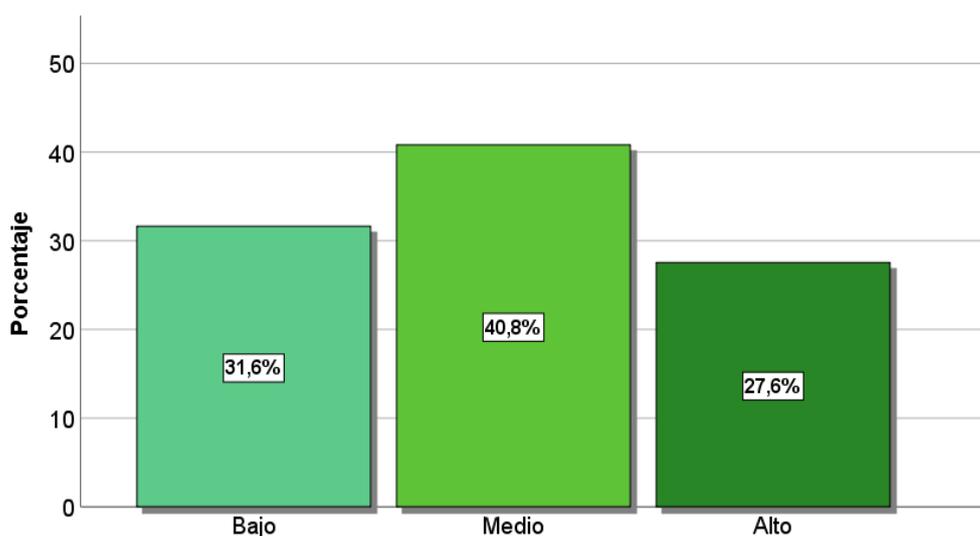
4.2.1. Resultados de la Variable Herramientas Financieras

Cuadro 3: Resultados de Variable Herramientas Financieras.

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	31	31,6
Medio	40	40,8
Alto	27	27,6
Total	98	100,0

Nota: Respuestas respecto al uso de variable herramientas financieras.

Gráfico 1: Variable Herramientas Financieras



Interpretación:

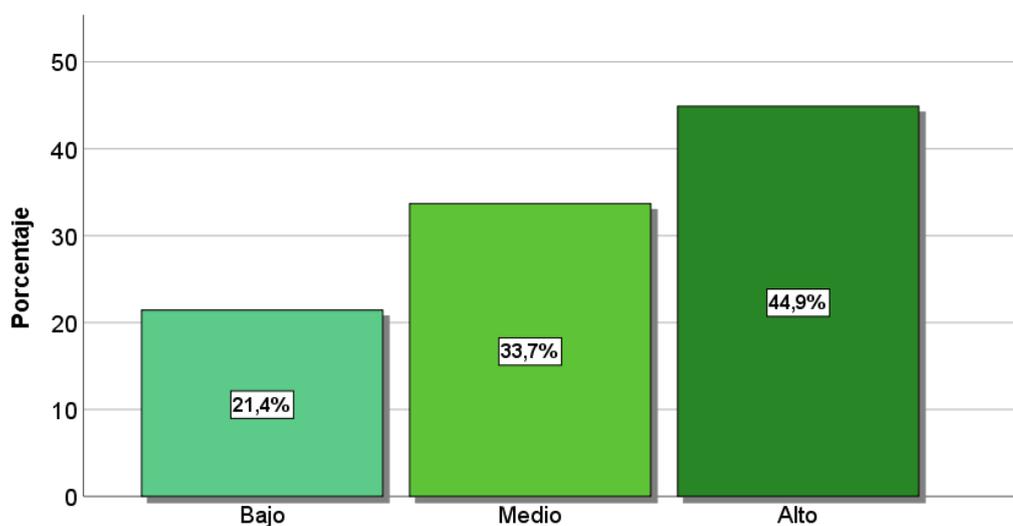
En el cuadro 3 y gráfico 1, se observa la escala de las respuestas de los encuestados, respecto a la variable herramientas financieras, el 40,8% consideran que su utilización es de nivel medio, el 31,6% estima que es bajo y un 27,6% opina que es alto, es decir la gran mayoría considera que en las MYPES la utilización de las herramientas financieras en el sector comercio de la región Pasco es de nivel medio.

Cuadro 4: Resultados de la dimensión flujo de caja.

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	21	21,4
Medio	33	33,7
Alto	44	44,9
Total	98	100,0

Nota: Respuestas respecto al uso de dimensión flujo de caja.

Grafico 2: Resultados de la dimensión flujo de caja



Interpretación:

En el cuadro 4 y grafico 2, se aprecia la escala de las respuestas de los encuestados, respecto a la dimensión flujo de caja, el 44,9% consideran que su utilización es de nivel alto, el 33,7% estima que es medio y un 21,4% opina que es bajo.

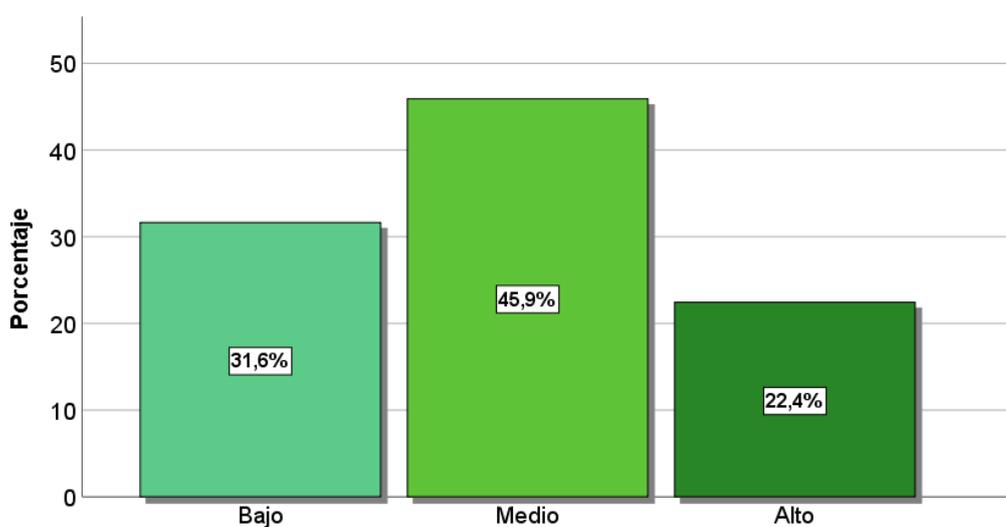
Es decir, la gran mayoría considera que la utilización del flujo de caja en las MYPES del sector comercio de la región Pasco es de nivel alto.

Cuadro 5: Resultados de la dimensión estado de resultados.

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	31	31,6
Medio	45	45,9
Alto	22	22,4
Total	98	100,0

Nota: Respuestas respecto al uso de dimensión flujo de caja.

Grafico 3: Resultados de la dimensión estado de resultados



Interpretación:

En el cuadro 5 y grafico 3, se aprecia la escala de las respuestas de los encuestados, respecto a la dimensión estado de resultados, el 45,9% consideran que su utilización es de nivel medio, el 31,6% estima que es de nivel bajo y un 22,4% opina que es alto.

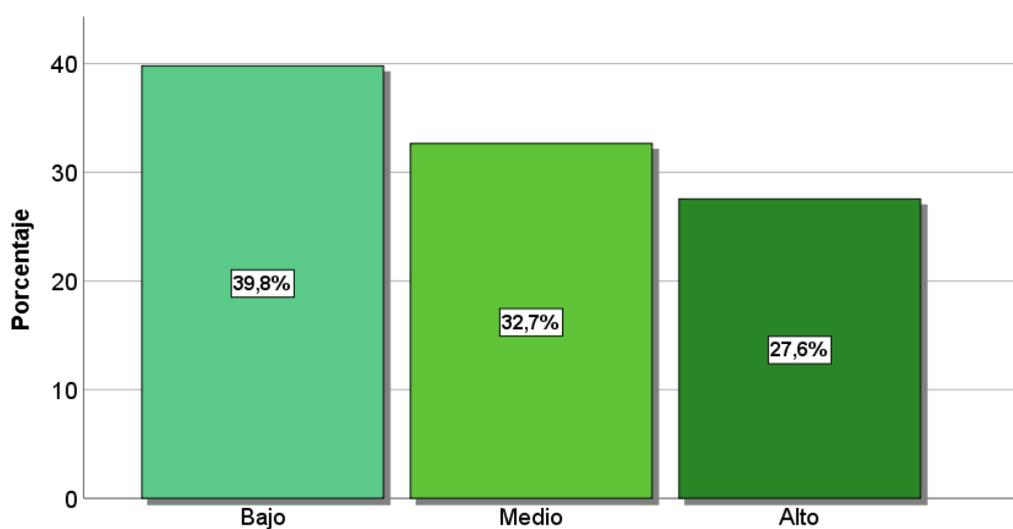
Es decir, la gran mayoría considera que la utilización del estado de resultados en las MYPES del sector comercio de la región Pasco es de nivel medio.

Cuadro 6: Resultados de la dimensión punto de equilibrio.

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	39	39,8
Medio	32	32,7
Alto	27	27,6
Total	98	100,0

Nota: Respuestas respecto al uso de dimensión punto de equilibrio.

Grafico 4: Resultados de la dimensión punto de equilibrio



Interpretación:

En el cuadro 6 y grafico 4, se aprecia la escala de las respuestas de los encuestados, respecto a la dimensión punto de equilibrio, el 39,8% consideran que su utilización es de nivel bajo, el 32,7% estima que es de nivel medio y un 27,6% opina que es alto.

Es decir, la gran mayoría considera que la utilización del punto de equilibrio en las MYPES del sector comercio de la región Pasco es de nivel bajo.

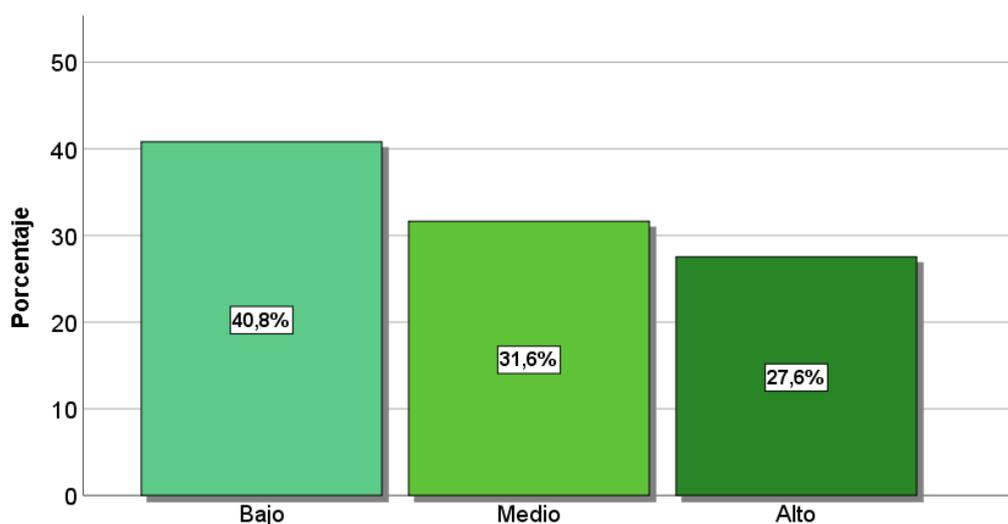
4.2.2. Resultados de la Variable Gestión de las MYPES

Cuadro 7: Resultados de la variable gestión de las MYPES.

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	40	40,8
Medio	31	31,6
Alto	27	27,6
Total	98	100,0

Nota: Respuestas respecto a variable gestión de la MYPES.

Gráfico 5: Resultados de la variable gestión de las MYPES



Interpretación:

En el cuadro 7 y gráfico 5, se aprecia la escala de las respuestas de los encuestados, respecto a la variable gestión de las MYPES, el 40,8% consideran que el nivel de gestión es bajo, el 31,6% estima que es de nivel medio y un 27,6% opina que es alto.

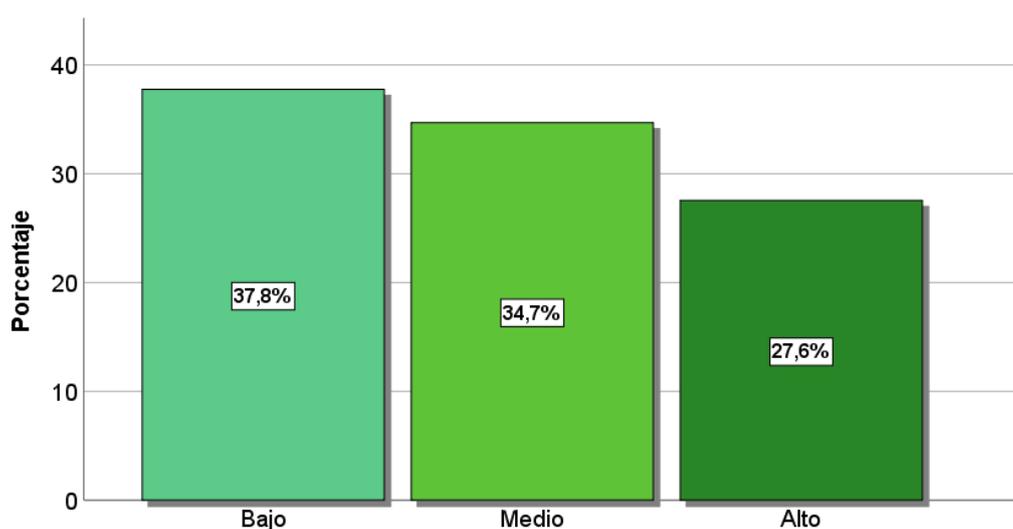
Es decir, la gran mayoría considera que el nivel de gestión de las MYPES del sector comercio de la región Pasco es de nivel bajo.

Cuadro 8: Resultados de la dimensión planificación estratégica.

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	37	37,8
Medio	34	34,7
Alto	27	27,6
Total	98	100,0

Nota: Respuestas respecto a dimensión planificación estratégica.

Grafico 6: Resultados de la dimensión planificación estratégica



Interpretación:

En el cuadro 8 y grafico 6, se aprecia la escala de las respuestas de los encuestados, respecto a la dimensión planificación estratégica, el 37,8% consideran que el nivel de gestión es bajo, el 34,7% estima que es de nivel medio y un 27,6% opina que es alto.

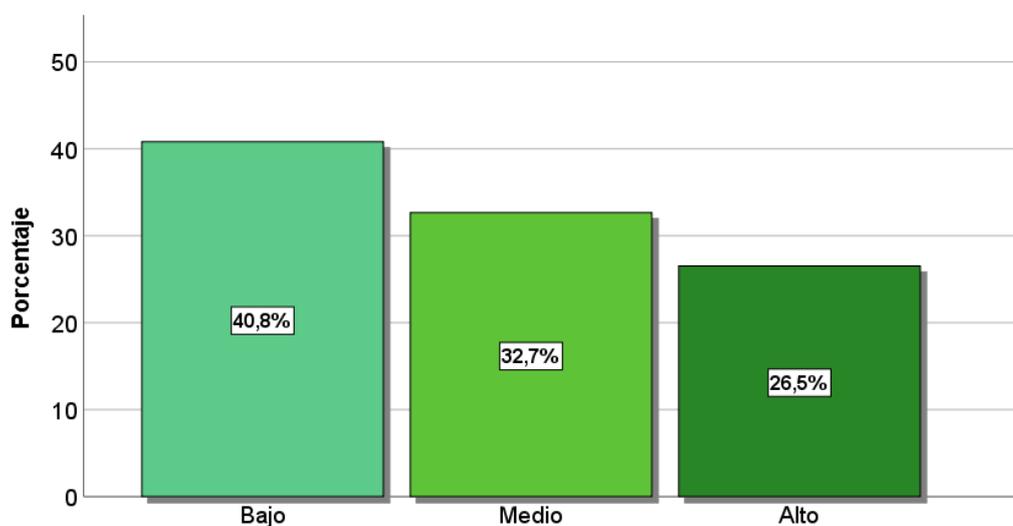
Es decir, la gran mayoría considera que el nivel de planificación estratégica en las MYPES del sector comercio de la región Pasco es de nivel bajo.

Cuadro 9: Resultados de la dimensión gestión financiera.

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	40	40,8
Medio	32	32,7
Alto	26	26,5
Total	98	100,0

Nota: Respuestas respecto a dimensión planificación estratégica.

Grafico 7: Resultados de la dimensión gestión financiera



Interpretación:

En el cuadro 9 y grafico 7, se aprecia la escala de las respuestas de los encuestados, respecto a la dimensión gestión financiera, el 40,8% consideran que el nivel de gestión es bajo, el 32,7% estima que es de nivel medio y un 26,5% opina que es alto.

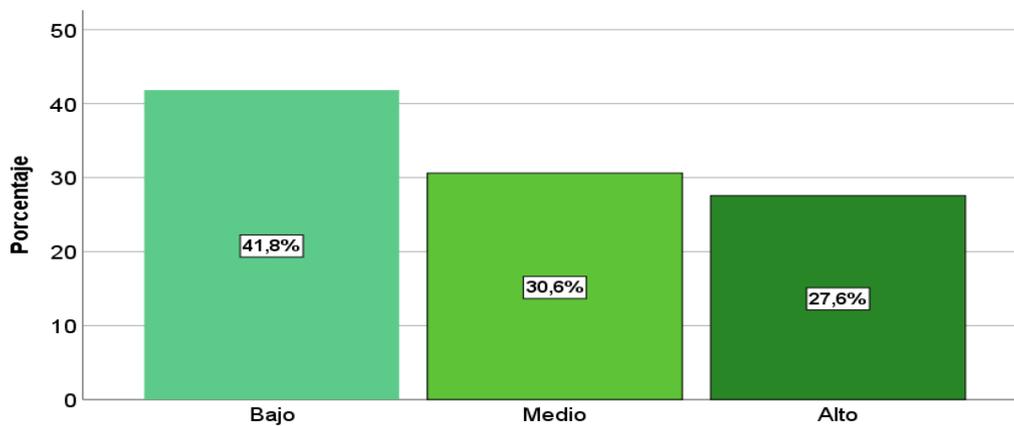
Es decir, la gran mayoría considera que el nivel de gestión financiera de las MYPES del sector comercio de la región Pasco es de nivel bajo.

Cuadro 10: Resultados de la dimensión talento humano.

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	41	41,8
Medio	30	30,6
Alto	27	27,6
Total	98	100,0

Nota: Respuestas respecto a dimensión talento humano.

Grafico 8: Resultados de la dimensión talento humano



Interpretación:

En el cuadro 10 y grafico 8, se aprecia la escala de las respuestas de los encuestados, respecto a la dimensión talento humano, el 41,8% consideran que el nivel de gestión es bajo, el 30,6% estima que es de nivel medio y un 27,6% opina que es alto.

Es decir, la gran mayoría considera que el nivel de gestión del talento humano de las MYPES del sector comercio de la región Pasco es de nivel bajo.

4.3. Prueba de Hipótesis

Para establecer el nivel de relación de nuestra hipótesis general, así como de las específicas, instauramos los siguientes parámetros:

a) Establecemos el Coeficiente de Correlación

Se utilizó la Correlación de Rho de Spearman.

b) Establecemos el Nivel de Significancia

Que es igual a (0,5) 5%,

c) Regla de decisión

I.Si Valor $p > 0.05$, se acepta la hipótesis nula (H_0)

II.Si Valor $p < 0.05$, se rechaza la hipótesis nula (H_0). y, se acepta (H_1)

4.3.1. Prueba de Hipótesis General

a) Hipótesis Nula (H_0):

Las herramientas financieras no influyen directa y significativamente en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019.

b) Hipótesis Alterna (H_a):

Las herramientas financieras influyen directa y significativamente en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019.

Cuadro 11: Nivel de correlación entre variables Herramientas financieras y Gestión de las MYPES.

		Herramientas Financieras	Gestión de las MYPES
Rho de Spearman	Herramientas Financieras	Coeficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	,928**
	Gestión de MYPES	Coeficiente de correlación	,928**
		Sig. (bilateral)	1,000

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

N por lista = 98

Nota: Del cuadro de observa que las variables herramientas financieras y Gestión de la MYPES tienen una correlación positiva muy alta y significativa.

Interpretación:

A partir de los resultados que presenta el cuadro 11, se desprende que el valor calculado del coeficiente de correlación de Spearman (r_s) es ,928, que es el mismo valor asociado con una diferencia significativa de $p.=0,000$, por lo

tanto, rechazamos la hipótesis nula (H_0) y aceptamos la hipótesis alterna (H_1), lo que nos permite afirmar que:

Las herramientas financieras influyen directa y significativamente en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019.

La correlación es muy alta, es decir, cuando se hacen un uso significativo de las herramientas financieras mejora la gestión de la MYPES del sector comercio de la Región Pasco.

4.3.2. Prueba de Hipótesis Específicas

Prueba de hipótesis específica 1.

a) Hipótesis Nula (H_0):

El flujo de caja no influye directa y significativamente en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019.

b) Hipótesis Alterna (H_a):

El flujo de caja influye directa y significativamente en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019.

Cuadro 12: Nivel de correlación entre flujo de caja y Gestión de las MYPES.

		Flujo de caja	Gestión de las MYPES
Rho de Spearman	Flujo de caja	Coeficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	,844**
	Gestión de las MYPES	Coeficiente de correlación	,844**
		Sig. (bilateral)	1,000
			.

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).
N por lista = 98

Nota: Del cuadro de observa que la dimensión flujo de caja y Gestión de la MYPES tienen una correlación positiva alta y significativa.

Interpretación:

A partir de los resultados que presenta el cuadro 12, se desprende que el valor calculado del coeficiente de correlación de Spearman (r_s) es ,844, que es el mismo valor asociado con una diferencia significativa de $p.=0,000$, por lo

tanto, rechazamos la hipótesis nula (H_0) y aceptamos la hipótesis alterna (H_1), lo que nos permite aseverar que: el flujo de caja influye directa y significativamente en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019. La correlación es alta, es decir, un uso significativo del flujo de caja mejora la gestión de la MYPES del sector comercio de la Región Pasco.

Prueba de hipótesis específica 2.

a) Hipótesis Nula (H_0):

El estado de resultados no influye directa y significativamente en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019.

b) Hipótesis Alternativa (H_a):

El estado de resultados influye directa y significativamente en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019.

Cuadro 13: Nivel de correlación entre estado de resultados y Gestión de las MYPES

			Estado de resultados	Gestión de las MYPES
Rho de Spearman	Estado de resultados	Coefficiente de correlación	1,000	,884**
		Sig. (bilateral)	.	,000
	Gestión de las MYPES	Coefficiente de correlación	,884**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).
N por lista = 98

Nota: Del cuadro de observa que la dimensión estado de resultados y Gestión de la MYPES tienen una correlación positiva alta y significativa.

Interpretación:

A partir de los resultados que presenta el cuadro 13, se desprende que el valor calculado del coeficiente de correlación de Spearman (r_s) es ,884, que es el mismo valor asociado con una diferencia significativa de $p=0,000$, por lo tanto, rechazamos la hipótesis nula (H_0) y aceptamos la hipótesis alterna (H_1), lo que nos permite confirmar que:

El estado de resultados influye directa y significativamente en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019.

La correlación es alta, es decir, un uso significativo del estado de resultados mejora la gestión de las MYPES del sector comercio de la Región Pasco.

Prueba de hipótesis específica 3.

a) Hipótesis Nula (H_0):

El punto de equilibrio no influye directa y significativamente en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019.

b) Hipótesis Alternativa (H_a):

El punto de equilibrio influye directa y significativamente en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019.

Cuadro 14: Nivel de correlación entre punto de equilibrio y Gestión de las MYPES

			Punto de equilibrio	Gestión de las MYPES
Rho de Spearman	Punto de equilibrio	Coefficiente de correlación	1,000	,981**
		Sig. (bilateral)	.	,000
	Gestión de las MYPES	Coefficiente de correlación	,981**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.

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

N por lista = 98

Nota: Del cuadro se observa que la dimensión punto de equilibrio y Gestión de las MYPES tienen una correlación positiva alta y significativa.

Interpretación:

A partir de los resultados que presenta el cuadro 14, se desprende que el valor calculado del coeficiente de correlación de Spearman (r_s) es ,981, que es el mismo valor asociado con una diferencia significativa de $p=0,000$, por lo tanto, rechazamos la hipótesis nula (H_0) y aceptamos la hipótesis alternativa (H_1), lo que nos permite confirmar que:

El punto de equilibrio influye directa y significativamente en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019.

La correlación es muy alta, es decir, un uso significativo del punto de equilibrio mejora la gestión de las MYPES del sector comercio de la Región Pasco.

4.4. Discusión de resultados

Respecto a nuestro objetivo general “Diagnosticar el grado de influencia de las herramientas financieras sobre la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019”. Se logra determinar un nivel de correlación del orden del 92,8%. Es decir que las herramientas financieras tienen un nivel de influencia significativa en la gestión de las MYPES del sector comercio de la Región Pasco.

Los resultados guardan relación con los encontrados por Casahuaman (2010) es una herramienta eficaz de las PYMES es el presupuesto de ventas para la gestión de flujo de caja. (p. 80).

La utilización de herramientas financieras por parte de las MYPES, les acceden acceder a préstamos bancarios, líneas de crédito, leasing o factoring, siendo estas fuentes de financiamiento externas.

Para cubrir las necesidades de capital de trabajo, poder adquirir activos, expandir sus operaciones y financiar proyectos de crecimiento, los recursos financieros son necesarios.

Concerniente a nuestro objetivo específico 1” El flujo de caja influye directa y significativamente en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019”. Se encontró un nivel de correlación del orden del 84.4”, lo que nos muestra que las herramientas financieras como el flujo de caja, favorecen a las MYPES a lograr una eficientemente administración de los ingresos y egresos de efectivo. Mediante el uso de presupuestos, proyecciones de flujo de caja y

control de costos. Una conveniente gestión del flujo de caja mejora la estabilidad financiera y la capacidad de operación de las MYPES.

Referente al objetivo específico 2 “El estado de resultados influye directa y significativamente en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019”, se logró establecer un nivel de correlación del orden del 88.4%.

Debo manifestar que el estado de resultados (estado de pérdidas y ganancias), influye principalmente en la evaluación del desempeño financiero, ya que le proporciona una visión clara del rendimiento financiero de la empresa. Lo que le permite evaluar los ingresos generados por las ventas, así como los gastos y costos asociados a la operación del negocio.

En lo relativo al objetivo específico 3, el punto de equilibrio influye directa y significativamente en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019” los resultados encontrados nos demuestran una muy alta correlación del orden del 98,1%, es decir que un mayor punto de equilibrio conseguirá una mejor gestión de las MYPES.

Debo expresar que el punto de equilibrio accede a las MYPES evaluar la viabilidad financiera de sus negocios. Ya que les permite conocer el nivel de ventas a fin proyectar, ejecutar los gastos y costos, con lo que pueden determinar si su modelo de negocio es sostenible o rentable. Cuando las ventas están por arriba del punto de equilibrio, se incrementa las ganancias. En caso que las ventas se encuentran por debajo del punto de equilibrio, la empresa tiene pérdidas. Esto ayuda a los administradores a comprender si están generando suficientes ingresos para cubrir sus costos y poder obtener los beneficios.

CONCLUSIONES

- 1) Se ha comprobado que es muy alto el grado de influencia de las herramientas financieras sobre la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019. La misma que según Rho de Spearman la correlación es del orden del 92.8%, es decir un mayor uso de las herramientas financieras por las MYPES influirá positivamente en su gestión.
- 2) Se ha determinado que es alto el grado de influencia que existe entre el flujo de caja y la gestión de las MYPES en el comercio de la Región Pasco, 2019. En el orden del 84.4% según la correlación de Rho de Spearman, lo que significa que un uso adecuado del flujo de caja influye positivamente en la gestión de las MYPES.
- 3) Se establece que es alto el grado de influencia que existe entre los estados de resultados y la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019. La misma que según la correlación de Rho de Spearman es del orden del 88,4%, es decir una mejor utilización de los estados financieros influye positivamente en la gestión de las MYPES.
- 4) Se concluye que es muy alto el grado de influencia que existe entre el punto de equilibrio y la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019. Y que es del orden del 98,1%, con lo cual se puede decir que un mejor uso del punto de equilibrio influye positivamente en la gestión de las MYPES.

RECOMENDACIONES

- 1) A los encargados de la gestión de las MYPES se recomienda en el sector comercio de la Región Pasco, hacer un uso adecuado y frecuente de las diversas herramientas financieras, con el fin de optimizar y dinamizar su gestión.
- 2) Que confeccionen periódicamente presupuestos de ventas, en relación a los objetivos y estrategias comerciales, con la proyección del flujo de caja se pueda determinar las necesidades de los ingresos y gastos a fin de cubrirlos.
- 3) Revisar periódicamente el estado de resultados con el objetivo de determinar la rentabilidad de su empresa, mediante la aplicación de VAN, TIR, para de esta manera poder invertir o distribuir las ganancias.
- 4) Determinar su punto de equilibrio de la empresa, toda vez que sirve como referencia para establecer metas y objetivos de ventas.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abanto Bromley, M. (2014). *Normas Internacionales de Contabilidad NIC, NIIF, SIC, CINIIF: alimenticio de Lima Metropolitana*. Editorial El Búho
- Beteta Álvarez, X. A. (2022). *Herramientas financieras para la gestión operativa de las pequeñas y medianas empresas del distrito de Huacho, 2021*. [Tesis de Pregrado]. Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión. <https://doi.org/http://hdl.handle.net/20.500.14067/6682>
- Cáceres Monroe, Y. (2019, enero 28). Créditos hipotecarios crecerían más de 10% este año, según Sentinel. *Gestión*. <https://gestion.pe/tu-dinero/inmobiliarias/creditos-hipotecarios-crecerian-10-ano-sentinel-257053-noticia/?ref=gesr>
- Calduch Cervera, R. (1999). *Métodos y técnicas de investigación en relaciones internacionales*. Madrid: Universidad Complutense de Madrid.
- Carreño Acosta, A. (2012). *Estados financieros tradicionales, una limitante en las decisiones gerenciales*. [Tesis de posgrado, Universidad Nacional de Colombia] <https://repositorio.unal.edu.co/handle/unal/11743>
- Cerutti, M. R. y Contrera, A. S. (2018). *Análisis de Herramientas Financieras Tradicionales y Alternativas en Pequeñas y Medianas Empresas Industriales e Aceite de Girasol en la Provincia de la Pampa*, Universidad Nacional de la Pampa. <https://doaj.org/article/b5e8fb4f433d4989947c031a4decafd1>
- Cleri, C. (2016). *El Libro de las MYPES*. Ediciones Granica S.A.
- David, F. R. (2013). *Conceptos de Administración Estratégica (14 ed.)*. México: Pearson de la Vega Perú. Edición. México: McGraw Hill.
- De la Hoz Suarez, B., Ferrer, M. A., & De la Hoz Suarez, A. (2008). *Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo*. *Revista de Ciencias Sociales*, 14(1), 88-109. <https://www.redalyc.org/pdf/280/28011673008.pdf>
- Estrada Moreno, K. (2016). *Las herramientas financieras y el desarrollo de las industrias del rubro alimenticio de Lima Metropolitana*. [Tesis de posgrado, Universidad

Inca Garcilaso De La Vega, Perú.]

<http://repositorio.uigv.edu.pe/handle/20.500.11818/941>

Fajardo Ortiz, M. y Soto Gonzales C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial*. Editorial UTMACH

Flores Naranjo, N. V. (2015). *Estrategias financieras aplicadas al proceso de sostenibilidad y crecimiento de las pymes del sector comercio del Municipio Santiago Mariño del Estado Aragua* [Tesis de posgrado, Universidad de Carabobo, Venezuela]
<http://riuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/123456789/2536/1/Maestr%C3%ADa%20Nancy%20Flores.pdf>

Flores Soria, J. (2005). *MYPES Administración y gestión*. Lima, Perú, Centro de especialización en Contabilidad y Finanzas.

García Padilla, V. (2015). *Análisis financiero: Un enfoque integral*. Grupo Editorial Patria.

Gitman L. J. (1986). *Fundamentos de Administración Financiera.*, México DF, Editorial Harla

González Cómbita, S. M. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá* [Tesis de posgrado, Universidad Nacional de Colombia].
<https://repositorio.unal.edu.co/handle/unal/54173>

Guajardo, C. G. (2013). *Contabilidad Financiera*. México: McGraw-Hill.

Hernández S. (2011) *Introducción a la Administración*. México, Editorial McGraw-hill.

Koontz y O'Donnell (2004). *Un análisis de sistemas y contingencias de las funciones administrativas*, Editorial Ingramex S.A.

Koontz H., Weihrich H. y Cannice M. (2012) *Administración una perspectiva global y empresarial*. México, McGraw-Hill.

Lavalle Burguete, A. (2016). *Análisis financiero*. Perú: Editorial Digital UNID

- Macias Guerrero, J., & Amén Carreño, J. G. (2022). *Herramientas financieras y su influencia en la toma de decisiones de las medianas empresas*. Journal Business Science - ISSN: 2737-615X, 3(2), 93-104.
<https://doi.org/https://doi.org/10.56124/jbs.v3i2.0008>
- Maguiño Molina, M. H. (2019). *Incidencia de la gestión del conocimiento en la gestión de las MYPES del parque industrial de villa el salvador, año 2016* [Tesis de doctorado, Universidad Nacional Federico Villareal]
https://repositorio.unfv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13084/3542/UNFV_Maguino_Molina_Mario_Herm%C3%B3genes_DOCTORADO_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Mathews, J. C. (2009). *Competitividad: El significado de la competitividad y oportunidades de internacionalización para las mypes*. USAID/PERU/MYPE COMPETITIVA.
<https://www.crecemype.pe/Crecemype/docs/COMPETITIVIDAD.pdf>
- Paitan Ccora , J. F., & Solier Soldevilla, G. (2021). *Gestión financiera para el desarrollo de las MYPES en el distrito de Huancavelica en el periodo 2016*. [Tesis de Pregrado. Universidad Nacional de Huancavelica.] Obtenido de <https://apirepositorio.unh.edu.pe/server/api/core/bitstreams/2c3b35a9-a495-4ae9-8d88-20f4c2f042b4/content>
- Palomares, J., & Peset, M. (2015). *Estados Financieros interpretación y análisis*. Madrid: Publicaciones Ediciones Pirámide.
- Ricra Milla, M. (2014). *Análisis Financiero de las Empresas*. Pacifico Editores
https://www.academia.edu/34688266/Libro_Analisis_Financiero_Maria_Ricra_Milla
- Román Fuentes, J. (2017). *Estados financieros básicos 2017: Proceso de elaboración y reexpresión*. Editorial ISEF.
- Rosales, I. y Alarcón, G. (2015). *Evaluación de la gestión económica – financiera y su implicancia en la rentabilidad de la empresa “Planificación arte distribuidores*

SAC” de la ciudad de Chiclayo durante el periodo 2014. [Tesis de Pre Grado, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo]
https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/627/1/TL_AlarconReyesGigi_RosalesLarrealIngrid.pdf

Rubio Domínguez, P. (2006). *Introducción a la gestión empresarial*. Edición Eumed, España.

Van Horne, J. y Wachowicz J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. Person

Villa Ortega, D. (2018), *El Flujo De Caja Como Herramienta Financiera Para La Toma De Decisiones Gerenciales*. [Tesis de pregrado, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Ecuador]
<http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/2045>

Villeda Amaya, F. (2016). *Análisis de la aplicación de herramientas de administración financiera en empresas PYME*. [Tesis de Posgrado, Universidad de El Salvador]
<https://oldri.ues.edu.sv/id/eprint/10262/>

Warren, C., Reeve, J. y Duchac, J. (2013). *Contabilidad Financiera. (11° Ed.)*. México. Cengage Learning Editores.
<https://bibliotecaceunem.com/libros/Acervo%20bibliogr%C3%A1fico%20Lic.%20Mercadotecnia/Warren%20Carl%20S%20autor%20Contabilidad%20financiera%20avanzada%20%20M%C3%A9xico%20CUATRI%201.pdf>

ANEXOS

Anexo 1: Instrumentos de Recolección de datos

CUESTIONARIO

Señor propietario o administrador, agradeceré tenga la amabilidad de responder esta breve encuesta, la cual tiene por diagnosticar el grado de influencia de las herramientas financieras sobre la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019; para tener un mejor conocimiento para el cumplimiento de objetivos.

Las respuestas a marcar son:

		1	2	3	4	5				
		NUNCA	CASI NUNCA	ALGUNAS VECES	CASI SIEMPRE	SIEMPRE				
Variable 1: Herramientas Financieras						1	2	3	4	5
Dimensión: flujo de caja										
1	¿En su empresa, utilizan diversas herramientas financieras para gestionar sus finanzas?									
2	¿Las herramientas financieras utilizadas en su MYPE le han ayudado a mejorar el flujo de caja?									
3	¿Las herramientas financieras implementadas en su MYPE han contribuido a una mejor toma de decisiones en términos de gestión empresarial?									
Dimensión: Estado de resultados										
4	¿En su MYPE, se realiza una planificación estratégica efectiva para alcanzar sus objetivos comerciales?									
5	¿Considera que una adecuada gestión del talento humano en las MYPES contribuye al éxito de la empresa?									
6	¿Considera que la gestión de operaciones en las MYPES se realiza de manera eficiente y efectiva?									
Dimensión: Punto de equilibrio										
7	¿Considera que la implementación de herramientas financieras en las MYPES tiene un impacto positivo en los resultados financieros?									
8	¿Considera que el uso de herramientas financieras ha contribuido al crecimiento y desarrollo de las MYPES en el sector comercial?									
9	¿Considera que las herramientas financieras utilizadas en las MYPES mejoran la capacidad para cumplir con sus compromisos financieros?									

CUESTIONARIO 2

Señor propietario o administrador, agradeceré tenga la amabilidad de responder esta breve encuesta, la cual tiene por diagnosticar el grado de influencia de las herramientas financieras sobre la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019; para tener un mejor conocimiento para el cumplimiento de objetivos.

Las respuestas a marcar son:

	1	2	3	4	5				
	NUNCA	CASI NUNCA	ALGUNAS VECES	CASI SIEMPRE	SIEMPRE				
N°	VARIABLE 2: GESTIÓN DE MYPES				1	2	3	4	5
	Dimensión: Planificación Estratégica								
1	¿Considera tener un plan estratégico actualizado para su MYPE?								
2	¿Los objetivos estratégicos están claramente comunicados a todos los miembros de la organización?								
3	¿Las acciones diarias de su MYPE están alineadas con los objetivos estratégicos establecidos?								
	Dimensión: Gestión Financiera								
4	¿Considera que su MYPE gestiona eficientemente el flujo de caja y los recursos financieros?								
5	¿Su MYPE puede acceder a fuentes de financiamiento externas de manera efectiva?								
6	¿Su MYPE implementa prácticas de control financiero y análisis de costos de forma regular?								
	Dimensión: Gestión del Talento Humano								
7	¿Su MYPE cuenta con un proceso estructurado de reclutamiento y selección de personal? ¿La MYPE invierte en programas de capacitación y desarrollo profesional para su equipo de trabajo?								
8	¿El personal de su MYPE se encuentra satisfecho y motivado en su trabajo?								
9	¿Su MYPE invierte en programas de capacitación y desarrollo profesional para sus colaboradores?								

Anexo 2: Procedimiento de validación y confiabilidad

HOJA DE EVALUACIÓN DE INSTRUMENTO

I. DATOS GENERALES

Apellidos y Nombres del Juez:	Dr. Fortunato T. Inga Jacay
Grado Académico:	Doctor
Institución donde Labora:	Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión
Cargo que desempeña:	Docente de la Escuela de Administración
Instrumento motivo de evaluación:	Cuestionario
Autor del instrumento:	Uwaldo Josué LUNA FLORES
Título de la investigación:	"Herramientas Financieras y su influencia en la Gestión de las Mypes en el sector comercio de la región Pasco, 2019"

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENO (4) EXCELENTE (5)

CATEGORIA	INDICADOR	1	2	3	4	5	
CLARIDAD	Los ítems están formulados con lenguaje apropiado.				x		
OBJETIVIDAD	Los ítems esta expresado en capacidad observable.					x	
ACTUALIDAD	El instrumento evidencia vigencia acorde con el conocimiento.					x	
ORGANIZACION	Existe una organización lógica entre las variables.					x	
SUFICIENCIA	Los ítems expresan suficiencia en calidad y cantidad.					x	
INTENCIONALIDAD	Los ítems son adecuados para valorar aspectos de contenido.					x	
CONSISTENCIA	Los ítems están basados en los aspectos teóricos científicos.				x		
COHERENCIA	Entre los indicadores y las dimensiones					x	
METODOLOGÍA	La estrategia corresponde al propósito de investigación.					x	
PERTINENCIA	El instrumento responde al momento oportuno y más adecuado.					x	
SUBTOTAL						8	40
PUNTAJE TOTAL						48	

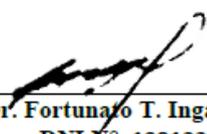
Intervalo de puntaje para la calificación del instrumento:

0-10	Muy deficiente	11-20	Deficiente	21-30	Aceptable	31-40	Bueno	41-50	Excelente
0%-20%		21%-40%		41%-60%		61%-80%		81%-100%	

Promedio de valoración porcentual es:

De acuerdo a los puntajes obtenidos en cada uno de los indicadores de evaluación son muy significativos, alcanzando un puntaje promedio de validez por el experto de 48 puntos, valorado en 96% cuyo resultado es de EXCELENTE. Lo que significa que el instrumento es válido, permitiendo al investigador medir las variables de estudio.

Cerro de Pasco, marzo del 2021.


 Dr. Fortunato T. Inga Jacay
 DNI N° 19813316

HOJA DE EVALUACIÓN DE INSTRUMENTO

I. DATOS GENERALES

Apellidos y Nombres del Juez:	Mg. Jannet Karin FUSTER GOMEZ
Grado Académico:	Maestro
Institución donde Labora:	Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión
Cargo que desempeña:	Docente de la Escuela de Administración
Instrumento motivo de evaluación:	Cuestionario
Autor del instrumento:	Uwaldo Josué LUNA FLORES
Título de la investigación:	"Herramientas Financieras y su influencia en la Gestión de las Mypes en el sector comercio de la región Pasco, 2019"

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENO (4) EXCELENTE (5)

CATEGORÍA	INDICADOR	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están formulados con lenguaje apropiado.					x
OBJETIVIDAD	Los ítems esta expresado en capacidad observable.				x	
ACTUALIDAD	El instrumento evidencia vigencia acorde con el conocimiento.					x
ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica entre las variables.					x
SUFICIENCIA	Los ítems expresan suficiencia en calidad y cantidad.					x
INTENCIONALIDAD	Los ítems son adecuados para valorar aspectos de contenido.					x
CONSISTENCIA	Los ítems están basados en los aspectos teóricos científicos.					x
COHERENCIA	Entre los indicadores y las dimensiones					x
METODOLOGÍA	La estrategia corresponde al propósito de investigación.				x	
PERTINENCIA	El instrumento responde al momento oportuno y más adecuado.					x
SUBTOTAL						8
PUNTAJE TOTAL						48

Intervalo de puntaje para la calificación del instrumento:

0-10 0%-20%	Muy deficiente	11-20 21%-40%	Deficiente	21-30 41%-60%	Aceptable	31-40 61%-80%	Bueno	41-50 81%-100%	Excelente
----------------	-------------------	------------------	------------	------------------	-----------	------------------	-------	-------------------	-----------

Promedio de valoración porcentual es:

De acuerdo a los puntajes obtenidos en cada uno de los indicadores de evaluación son muy significativos, alcanzando un puntaje promedio de validez por el experto de 48 puntos, valorado en 96% cuyo resultado es de EXCELENTE. Lo que significa que el instrumento es válido, permitiendo al investigador medir las variables de estudio.

Cerro de Pasco, marzo del 2021.


 Mg. Jannet Karin FUSTER GOMEZ
 DNIN° 04081618

HOJA DE EVALUACIÓN DE INSTRUMENTO

I. DATOS GENERALES

Apellidos y Nombres del Juez:	Dr. José Luis GUERRERO FEBRES.
Grado Académico:	Doctor en Administración.
Institución donde Labora:	Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión
Cargo que desempeña:	Docente de la Escuela de Administración
Instrumento motivo de evaluación:	Cuestionario
Autor del instrumento:	Uwaldo Josué LUNA FLORES
Título de la investigación:	"Herramientas Financieras y su influencia en la Gestión de las Mypes en el sector comercio de la región Pasco, 2019"

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENO (4) EXCELENTE (5)

CATEGORÍA	INDICADOR	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están formulados con lenguaje apropiado.					X
OBJETIVIDAD	Los ítems esta expresado en capacidad observable.					X
ACTUALIDAD	El instrumento evidencia vigencia acorde con el conocimiento.				X	
ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica entre las variables.					X
SUFICIENCIA	Los ítems expresan suficiencia en calidad y cantidad.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems son adecuados para valorar aspectos de contenido.					X
CONSISTENCIA	Los ítems están basados en los aspectos teóricos científicos.					X
COHERENCIA	Entre los indicadores y las dimensiones					X
METODOLOGÍA	La estrategia corresponde al propósito de investigación.					X
PERTINENCIA	El instrumento responde al momento oportuno y más adecuado.					X
SUBTOTAL					8	40
PUNTAJE TOTAL		48				

Intervalo de puntaje para la calificación del instrumento:

0-10	Muy deficiente	11-20	Deficiente	21-30	Aceptable	31-40	Bueno	41-50	Excelente
0%-20%		21%-40%		41%-60%		61%-80%		81%-100%	

Promedio de valoración porcentual es:

De acuerdo a los puntajes obtenidos en cada uno de los indicadores de evaluación son muy significativos, alcanzando un puntaje promedio de validez por el experto de 48 puntos, valorado en 96% cuyo resultado es de **EXCELENTE**. Lo que significa que el instrumento es válido, permitiendo al investigador medir las variables de estudio.

Cerro de Pasco, marzo del 2021.



Dr. Adm. José Luis GUERRERO FEBRES
DNI N° 04053969

Anexo 3: Matriz de consistencia

TITULO: “HERRAMIENTAS FINANCIERAS Y SU INFLUENCIA EN LA GESTIÓN DE LAS MYPES EN EL SECTOR COMERCIO DE LA REGIÓN PASCO, 2019.”

<u>PROBLEMA GENERAL</u>	<u>OBJETIVO GENERAL</u>	<u>HIPÓTESIS GENERAL</u>	<u>VARIABLES Y DIMENSIONES</u>	<u>METODOLOGÍA</u>
¿De qué manera las herramientas financieras influyen en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019?	Diagnosticar el grado de influencia de las herramientas financieras sobre la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019.	Las herramientas financieras influyen directa y significativamente en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019.	VARIABLE INDEPENDIENTE: HERRAMIENTAS FINANCIERAS	TIPO DE INVESTIGACIÓN: <i>Aplicada</i> NIVEL DE INVESTIGACIÓN: <i>Descriptivo - explicativo</i>
<u>PROBLEMAS ESPECÍFICOS</u>	<u>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</u>	<u>HIPÓTESIS ESPECÍFICOS</u>	<u>DIMENSIONES</u> El flujo de caja. El Estado de resultados El punto de equilibrio.	MÉTODO DE INVESTIGACIÓN <i>Método Científico</i>
Pe1. ¿De qué manera el flujo de caja influye en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019?	Oe1 Determinar el grado de influencia que existe entre el flujo de caja y la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019.	He1 El flujo de caja influye directa y significativamente en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019.	VARIABLE DEPENDIENTE: GESTIÓN DE MYPES	DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN: <i>De acuerdo al tipo de investigación pertenece a la investigación cuantitativa, y se utilizará el diseño no experimental de Corte Transversal y regresional</i>
Pe2. ¿De qué manera los estados de resultados influyen en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019?	Oe2 Determinar el grado de influencia que existe entre los estados de resultados y la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019.	He2 El estado de resultados influye directa y significativamente en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019	<u>DIMENSIONES</u>	POBLACIÓN La población de 131 empresas comerciales. MUESTRA Estará conformado por 98 empresas comerciales.
Pe3 ¿De qué manera el punto de equilibrio influye en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019?	Oe3 Determinar el grado de influencia que existe entre el punto de equilibrio y la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019.	He3 El punto de equilibrio influye directa y significativamente en la gestión de las MYPES en el sector comercio de la Región Pasco, 2019		TÉCNICAS: Encuestas. INSTRUMENTOS: <i>Cuestionario.</i>