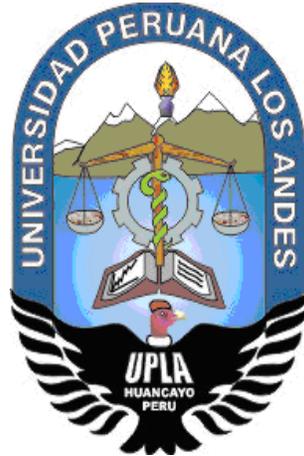


UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
Facultad de Ciencias Administrativas y Contables
Escuela Profesional de Administración y Sistemas



TESIS

**Análisis Financiero y la Toma de Decisiones en las Empresas
Comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari - 2018**

Para Optar : Título Profesional de Licenciado en Administración

Autores : Bach. De la Cruz Acosta Mery Raquel
: Bach. Trujillo Egoavil Judith Doris

Asesor : Mtro. Quilca Quispe Ciro Rufino

Línea de Investigación
Institucional : Ciencias Empresariales y Gestión de los Recursos

Fecha de Inicio y
Culminación : 28.05.2020 – 27.05.2021

Huancayo – Perú
2022

Hoja de aprobacion de jurados

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES

Facultad de Ciencias Administrativas y Contables

TESIS

Análisis financiero y la toma de decisiones en las empresas comercializadoras de
Motocicletas, Distrito de Pichari - 2018

PRESENTADO POR:

Bach. Mery Raquel, De la Cruz Acosta

Bach. Judith Doris, Trujillo Egoavil

PARA OPTAR EL TITULO DE:

LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN

ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN Y SISTEMAS

APROBADO POR LOS SIGUIENTES JURADOS:

PRESIDENTE

PRIMER MIEMBRO

SEGUNDO MIEMBRO

TERCER MIEMBRO

Huancayo,....de.....del 2022

Falsa portada

Asesor

Lic. Ciro Rufino Quilca Quispe

DEDICATORIA

Dedico con mucho cariño a nuestros seres queridos, quienes nos brindan su apoyo incondicional día tras día.

Las Autoras

AGRADECIMIENTO

A la Universidad Peruana los Andes y los docentes por compartir sus conocimientos con profesionalismos y valores.

A mi asesor por dedicar por su tiempo y dedicación para poder terminar el presente trabajo de investigación.

Y a las empresas comercializadoras de Motocicletas. por facilitarnos información para la culminación de la presente investigación.

Judith y Mery

Contenido

Portada	¡Error! Marcador no definido.
Hoja de aprobacion de jurados.....	ii
Falsa portada	iii
Asesor	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento.....	vi
Contenido.....	vii
Contenido de Tablas	x
Contenido de figuras	xi
Resumen.....	xii
Abstract.....	xiii
Introducción	xiv
CAPITULO I	16
PLANTEAMIENTO, SISTEMATIZACIÓN Y FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	16
1.1 Descripción de la Realidad Problemática	16
1.2 Delimitación del Problema	17
1.3 Formulación del Problema.....	18
1.3.1 Problema General.....	18
1.3.2 Problemas Específicos	18
1.4 Justificación	19
1.4.1 Social.....	19
1.4.2 Teórica	19
1.4.3 Metodológica	20
1.5 Objetivos.....	20

1.5.1 Objetivo General.....	20
1.5.2 Objetivos Específicos.....	20
CAPITULO II.....	21
MARCO TEÓRICO.....	21
2.1 Antecedentes del Estudio.....	21
2.2 Bases Teóricas ò Científicas.....	29
2.3 Marco Conceptual.....	41
CAPITULO III.....	44
HIPÓTESIS.....	44
3.1. Hipótesis General.....	44
3.2 Hipótesis Especifica.....	44
3.3 Variables.....	44
CAPITULO IV.....	47
METODOLOGÍA.....	47
4.1 Método de Investigación.....	47
4.2 Tipo de Investigación.....	48
4.3 Nivel de Investigación.....	48
4.4 Diseño de la Investigación.....	48
4.5 Población y Muestra.....	49
4.6 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos.....	50
4.7 Técnicas de Procesamiento y Análisis de Datos.....	51
4.8 Aspectos Éticos de la Investigación.....	52
CAPITULO V.....	53
RESULTADOS.....	53
5.1 Descripción de resultados.....	53

5.2 Contraste de Hipótesis	59
ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS	65
CONCLUSIONES	69
RECOMENDACIONES.....	70
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	71
ANEXOS	74
Anexo 01: Matriz de Consistencia.....	75
Anexo 02: Matriz de Operacionalización de Variables	76
Anexo 03: Matriz de Operacionalización del Instrumento	77
Anexo 04: El Instrumento de Investigación y constancia de su aplicación	79
Anexo 05: Confiabilidad y validez del instrumento	80
Anexo 06: La data de procesamiento de datos.....	86
Anexo 07: Consentimiento informado.....	87

Contenido de Tablas

Tabla N° 01: <i>Población</i>	49
Tabla N° 02: <i>Muestra</i>	50
Tabla N° 03: <i>¿Los trabajadores del área constantemente evalúan la información económica contable a través de los ratios?</i>	53
Tabla N° 04: <i>¿Los instrumentos financiamiento a corto plazo que usa la empresa son adecuados?</i>	54
Tabla N° 05: <i>¿Según los resultados de los períodos anteriores, la empresa se encuentra en muy alta rentabilidad?</i>	55
Tabla N° 06: <i>¿En las reuniones de alta dirección que se realizaron se busca soluciones a largo plazo que ayudarán al crecimiento de la empresa</i>	56
Tabla N° 07: <i>¿Las herramientas de análisis financiero permiten tomar decisiones que ayuden a prevenir hechos futuros o a corregir a tiempo los problemas existentes?</i>	57
Tabla N° 08: <i>¿Las decisiones tomadas en un ejercicio económico en la mayoría de los casos es a corto plazo?</i>	58
Tabla N° 09 <i>Contrastación de hipótesis general</i>	59
Tabla N° 10 <i>Contrastación de hipótesis específica 1</i>	60
Tabla N° 11 <i>Contrastación de hipótesis específica 2</i>	61
Tabla N° 12 <i>Contrastación de hipótesis específica 3</i>	63

Contenido de figuras

Figura N° 01: ¿Los trabajadores del área constantemente evalúan la información económica contable a través de los ratios?.....	53
Figura N° 02: ¿Los instrumentos financiamiento a corto plazo que usa la empresa son adecuados?	54
Figura N° 03: ¿Según los resultados de los períodos anteriores, la empresa se encuentra en muy alta rentabilidad?.....	55
Figura N° 04: ¿En las reuniones de alta dirección que se realizaron se busca soluciones a largo plazo que ayudarán al crecimiento de la empresa?.....	56
Figura N° 05: ¿Las herramientas de análisis financiero permiten tomar decisiones que ayuden a prevenir hechos futuros o a corregir a tiempo los problemas existentes?.....	57
Figura N° 06: ¿Las decisiones tomadas en un ejercicio económico en la mayoría de los casos es a corto plazo?.....	58

Resumen

El trabajo de investigación se titula **Análisis financiero y la toma de decisiones en las empresas comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018**, planteo como problema general ¿Qué relación existe entre el análisis financiero y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari - 2018?, respectivamente el objetivo de la investigación fue determinar la relación que existe entre el análisis financiero y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018, planteo como hipótesis: existe una relación significativa entre el análisis financiero y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018. La metodología de la investigación fue el método científico, el tipo de investigación fue aplicada, de nivel correlacional, el diseño fue descriptivo-correlacional simple. Se concluyó que de acuerdo al Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.528 el cual indica que existe una correlación positiva media; por ello existe una relación significativa entre el análisis financiero y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018. Se sugiere elaborar y estructurar de manera adecuada sus Estados Financieros, que permitan hacer un análisis Financiero adecuado para la correcta toma de decisiones, operativas, de cumplimiento de objetivos, de inversión y financiamiento. El cual permitirá conocer el comportamiento de los activos, pasivos patrimonio y resultados que permita saber si los rendimientos son los esperados.

Palabras clave: Analisis financiero, toma de desiciones.

Abstract

The research work is titled Financial analysis and decision-making in the motorcycle trading companies, Pichari District - 2018, I pose as a general problem what relationship exists between financial analysis and decision-making in the Motorcycle trading companies, District of Pichari - 2018 ?, respectively, the objective of the research was to determine the relationship between the financial analysis and decision-making in the motorcycle marketers, Pichari District - 2018, I propose as a hypothesis: there is a significant relationship between the analysis financial and decision-making in Motorcycle dealers, Pichari District - 2018. The research methodology was the scientific method, the type of research was applied, correlational level, the design was simple descriptive-correlational. It was concluded that according to Spearman's Rho Correlation Coefficient is 0.528, which indicates that there is a mean positive correlation; For this reason, there is a significant relationship between financial analysis and decision-making in Motorcycle trading companies, Pichari District - 2018. It is suggested to properly prepare and structure their Financial Statements, which allow an adequate Financial analysis to be made for the correct decision. decisions, operations, compliance with objectives, investment and financing. Which will allow knowing the behavior of assets, liabilities, equity and results that allows to know if the returns are as expected.

Keywords: Financial analysis, decision making.

Introducción

El trabajo de investigación se titula Análisis financiero y la toma de decisiones en las empresas comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018, planteo como problema general ¿Qué relación existe entre el análisis financiero y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari - 2018?, respectivamente el objetivo de la investigación fue determinar la relación que existe entre el análisis financiero y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018

La metodología de la investigación fue el método científico, el tipo de investigación fue aplicada, de nivel correlacional, el diseño fue descriptivo-correlacional simple.

Para obtener los resultados de la investigación se seguirá el siguiente orden de la estructura de la investigación:

CAPÍTULO I PLANTEAMIENTO, SISTEMATIZACIÓN Y FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.

Es el campo más importante, porque se describe la realidad problemática, sus delimitaciones, se formula el problema general y los problemas específicos, también la justificación, y se determina objetivos tanto general como específicos.

CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO.

Se da a conocer los antecedentes previos de investigación, se fundamentan las bases teóricas y se define el marco conceptual.

CAPÍTULO III HIPÓTESIS

Se fundamenta planteando la hipótesis general de la investigación y las hipótesis específicas, se realiza la operacionalización de las variables.

CAPÍTULO IV METODOLOGÍA.

Se menciona el método científico a utilizar, el tipo, nivel y diseño de investigación, la población, la muestra, las técnicas e instrumentos de recolección de dato, la técnica de procesamiento y análisis de datos, y aspectos éticos de la Investigación.

CAPÍTULO V RESULTADO

Describe los resultados y la contratación de hipótesis.

Finalmente, el análisis y discusión de resultado, conclusiones, recomendaciones, referencias bibliográficas y anexos.

CAPITULO I

PLANTEAMIENTO, SISTEMATIZACIÓN Y FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

1.1 Descripción de la Realidad Problemática

El en distrito de Pichari, principalmente en las comercializadoras de motocicletas se ha venido observando que la inadecuada toma de decisiones de parte de los trabajadores encargados de la administración viene acarreado problemas al momento de la interpretación de su análisis financiero, por lo mismo consiguiente podemos afirmar que las empresas comercializadoras desconocen la importancia de tomar buenas decisiones en sus empresas. Por ello se ven implicadas en errores graves que pueden afectar sus estados financieros y que pueden llevarlos a la pérdida de efectivo, consecuentemente al fracaso como empresas.

Las causas que generan este problema es la falta de capacitaciones del personal administrativo, el desinterés de los gerentes para mejorar sus empresas, como también el desconocimiento de una buena administración en las empresas. No obstante, son muchas las comercializadoras de motocicletas que existen en este distrito, y más se están abocando a vender y generar dinero rápido y no se están enfocando en crecer como empresa y ver la verdadera capacidad de crecer y ser líderes en el mercado laboral que podrían ser empresas de gran reconocimiento. Por lo mismo están perdiendo una gran oportunidad en el campo comercial.

Asimismo, estamos planteando las posibles soluciones para poder mejorar todas las empresas comercializadoras de motocicletas, como pueden ser el diagnóstico del problema que se pudiera presentar, asimismo reflejarnos en los escenarios que pueden ayudar a brindar resultados positivos, en tanto evaluamos las alternativas de solución analizando

cual es la que mas le conviene a la empresa y finalmente brindar el resultado esperado para la empresa. Consecuentemente, podemos afirmar que la empresa toma malas decisiones es por ello que no puede seguir avanzando y creciendo económicamente. Por lo mismo nosotros opinamos que la solución a dichos problemas vendría a ser tomar buenas decisiones así mismo el buen resultado del análisis financiero. Por último, nuestra investigación tiene enfoque cuantitativo, por lo que está enfocada en la demostración de la relación del análisis financiero y la toma de decisiones. Vale precisar que es imperioso la determinación de la correlación, el cual deberá ser demostrado científicamente, es decir con la ayuda de la estadística inferencial. Por ello dejamos en consideración de la oficina de grados y títulos de la universidad peruana los Andes para su aprobación y consentimiento del desarrollo de la tesis.

1.2 Delimitación del Problema

Delimitación Espacial

La investigación se desarrolló en el distrito de Pichari, provincia de la Convención departamento del Cuzco.

Delimitación Temporal

Cuando se menciona desde el punto de vista temporal el periodo de la investigación para transformar la realidad observada comprende el año 2018, considerando que la investigación es de corte transversal con datos tomados en un momento en el tiempo.

Delimitación Conceptual o Temática

La investigación fue delimitada conceptualmente en su primera variable Analisis Financiero que se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales

de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma se predica, ya que las utilidades no son sino uno de los ingredientes del valor de la empresa.

Y su variable II Toma de Decisiones que se puede definir como el proceso mediante el cual se realiza una elección entre las opciones o formas para resolver diferentes situaciones de la vida en diferentes contextos: a nivel laboral, familiar, sentimental, empresarial (utilizando metodologías cuantitativas que brinda la administración). La toma de decisiones consiste, básicamente, en elegir una opción, a efectos de resolver un problema actual o potencial (aun cuando no se evidencie un conflicto latente).

1.3 Formulación del Problema

1.3.1 Problema General

¿Qué relación existe entre el análisis financiero y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas Distrito de Pichari - 2018?

1.3.2 Problemas Específicos

1. ¿Qué relación existe entre el ratio de liquidez y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari - 2018?
2. ¿Qué relación existe entre el ratio de gestión y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari - 2018?
3. ¿Qué relación existe entre el ratio de rentabilidad y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari - 2018?

1.4 Justificación

1.4.1 Social

La aplicación de herramientas de análisis financieros es un instrumento fundamental que servirá como una base firme y concisa para que los gerentes generales, tomen oportunamente las decisiones correctas para el buen manejo y crecimiento de las empresas en lo concerniente a la liquidez, endeudamiento, gestión y rentabilidad. Tomando muy en cuenta los correctivos necesarios en estas áreas causarán un verdadero impacto en la estabilidad económica de la empresa ya que la necesidad de tomar decisiones correctas permitirá brindar al cliente una atención de calidad y un costo bajo, logrando el aumento de clientes satisfechos y obteniendo un aumento considerable en rentabilidad.

1.4.2 Teórica

El análisis financiero se realiza para obtener elementos importantes que puedan apoyar a la toma de decisiones, tanto administrativas y financieras en la empresa. El persistente cambio en el mundo de los negocios ha influido para que las empresas deban tener una mayor competitividad para que de esta manera puedan subsistir y obtener rendimientos financieros de una manera ágil y oportuna, siendo su principal objetivo tomar decisiones previo un análisis de los estados financieros; factor que por desconocimiento o descuido ha perjudicado a las empresas conllevando a muchas al cierre de las mismas.

Es por ello que la presente investigación se justifica teóricamente ya que representaría el primer intento de relacionar estas variables.

1.4.3 Metodológica

La investigación brindará aportes, como la operacionalización de variables que sintetiza el propósito y los métodos del estudio a nivel de variables, por otro llamado también la matriz de consistencia que define la problemática y secuencia lógica para alcanzar los propósitos del estudio. Los instrumentos con los que se obtendrán información de los trabajadores, también se pondrá a disposición para los investigadores que estudian nuestra misma línea de investigación.

1.5 Objetivos

1.5.1 Objetivo General

Determinar la relación que existe entre el análisis financiero y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.

1.5.2 Objetivos Específicos

1. Determinar la relación que existe entre el ratio de liquidez y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.
2. Determinar la relación que existe entre el ratio de gestión y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.
3. Determinar la relación que existe entre el ratio de rentabilidad y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes del Estudio

Internacional

(Tamayo, 2019) con su tesis “*Metodología para la Toma de Decisiones en las Direcciones de las Áreas de la Empresa Aquila Global Group S.A.S. basada en el Liderazgo Cuántico*”, para optar el grado de Maestría en Administración Económica y Financiera.

La investigación tuvo como objetivo proponer una metodología de toma de decisiones, para los directores de área de la empresa Aquila Global Group S.A.S., que esté basada en el liderazgo cuántico. El método de investigación usado fue investigación científica. Para el tipo de investigación, esta fue una mezcla entre aplicada y cualitativa. Y, por último, el tipo de estudio fue una mezcla entre descriptivo y explicativo. Llego a las siguientes conclusiones: Se logra proponer una metodología para la toma de decisiones, para los directores de área de la empresa Aquila Global Group S.A.S. y que esté basada en el liderazgo cuántico. Se consigue una cantidad importante de información con respecto al liderazgo cuántico, un tipo el cual está en auge y va más encaminado a que todos pueden ser líderes en su debido momento. Se alcanza a proponer un método para la toma de decisiones para que haya un proceso estructurado y no sólo basado en la experiencia de aquellos con mayor tiempo o jerarquía en la empresa.

(Duque, 2019) con su tesis “Análisis financiero de una compañía de servicios de asesoría administrativa y contable”, para optar el título de especialista en Administración Financiera.

La investigación planteo como objetivo evaluar la situación financiera de la compañía que propenda mejorar el indicador del margen de contribución. Para realizar el análisis financiero y diagnóstico de la compañía de servicios de auditoria se utilizó herramientas financieras como lo son el análisis vertical y horizontal y el análisis de indicadores financieros. Se concluyó que se observa un incremento para el año 2018 de los costos financieros que afectan directamente la Utilidad Neta, lo cual puede ser causa de la mala gestión de cartera que evidencia la compañía, ya que esto afecta directamente el flujo de efectivo conllevando a que la compañía deba endeudarse en el corto plazo para cubrir las obligaciones y posteriormente un incremento en los costos antes mencionados, esto se puede corroborar al revisar los indicadores de actividad evidenciando que el ciclo de cartera a crecido afectando directamente el efectivo y el equivalente de efectivo en bancos.

(Perico, 2019) con su tesis “*Análisis financiero empresa “Stonia” en el periodo de 2016 a 2019*”, para optar el título de Especialista en Administración financiera.

La investigación tuvo como objetivo identificar y diagnosticar los aspectos que generan dificultad financiera para la empresa Stonia, con el fin de proponer alternativas de salvamento y prácticas contables sostenibles. Metodológicamente fue bajo un enfoque cuantitativo, diseño

descriptivo. Se concluyó que durante la elaboración de este trabajo se pudo observar cómo las malas decisiones de un directivo pueden llevar a niveles críticos a una compañía, todo esto empieza desde la decisión de quien toma el rumbo de la compañía y que pasos se darán dentro de la gestión en busca de cumplir los objetivos y es importante mantener controlados los indicadores financieros de cualquier organización. En muchos casos para que una decisión sea acertada, se debe dedicar tiempo y esfuerzo en analizar todas las variables que influyen en el resultado, se debe fijar una estrategia soportada por la evaluación del proyecto, establecer políticas y fijar metas que deben ser monitoreadas para que sean cumplidas, crear nuevas estrategias si fuera necesario para cumplir finalmente el objetivo trazado por los directivos de la empresa.

(Alandette, 2019) con su tesis “*Análisis financiero de la empresa Dobladora y Cortadora Ricaurte S.A.S*”, para optar el título de Especialista en Administración financiera.

La investigación tuvo como objetivo realizar un análisis financiero a la Empresa Dobladora y Cortadora Ricaurte S.A.S aplicando diferentes métodos de proyecciones y escenarios financieros para generar valor a la compañía. Para realizar el respectivo análisis de la empresa Cortadora y Dobladora Ricaurte S.A.S nos suministran los Estados Financieros en los cuales se hace un análisis vertical y horizontal. Para concluir los puntos en que la empresa está fallando en la parte financiera por lo tanto montamos un escenario y estudiamos la mayoría de los indicadores financieros de la

empresa Dobladora y Cortadora Ricaurte S.A.S, estos estudios nos llevaron plantearle un plan financiero el cual se les sugiere adoptar para que la empresa siga manteniéndose en el mercado generando rentabilidad a los accionistas se les brindara unas recomendaciones a la junta de socios de la empresa para que así tome decisiones acertadas con respecto a la empresa y así puedan darle un mayor valor en el mercado y con respecto a la competencia.

(Abril & Deleg, 2020) con su tesis “*Análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones en las empresas de seguros del Ecuador de los años 2017-2019*”, para optar el grado de magister en contabilidad y finanzas.

La investigación tuvo como objetivo analizar los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones en las empresas de Seguros del Ecuador de los años 2017 al 2019, mediante un proceso que permite tener en cuenta aspectos normativos, económicos, estadísticos y financieros. Para el análisis, se tomó como muestra las tres empresas que corresponden a las más importantes según información de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, tomando como muestra los estados financieros del último trienio. Para el desarrollo de estudio, se realizó un análisis vertical y horizontal para obtener las variaciones de las cuentas y verificar las más importantes de los estados financieros. Se realizó un estudio comparativo. Se analizó la rentabilidad, liquidez y endeudamiento aplicando los índices financieros. El propósito fue determinar si los resultados de los análisis elaborados han servido para la identificación de

las deficiencias y correcciones necesarias para la toma de decisiones y cumplimiento de las metas y objetivos propuestos. Los resultados se pondrán a disposición de las compañías de seguros, de manera que se pueda promover una mejora continua en la gestión del campo de los seguros

Nacional

(Silipu, 2020), con su tesis “*Análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones de la empresa Constructora Única S.A.C; Piura: 2017-2018*”, para optar el título de contador público.

La investigación tuvo por objetivo determinar el análisis financiero que influye en la toma de decisiones de la Empresa Constructora Única S.A.C; Piura: 2017-2018. El desarrollo de la investigación fue de diseño no Experimental de temporalidad transversal, aplicada, enfoque cuantitativo y descriptivo correlacional. La población estuvo constituida por 10 colaboradores de las diferentes áreas de la empresa y su muestra representó el 100% de su población. Se empleó la técnica de la encuesta, entrevista y revisión documental, con sus respectivos instrumentos como: cuestionario, guía de entrevista y guía revisión documental; estos instrumentos fueron validados por dos expertos y fue respaldado por el coeficiente Alfa Cronbach teniendo como resultado 0.934. Se llegó a la conclusión que el análisis financiero influye significativamente en la toma de decisiones de la Empresa Constructora Única S.A.C; Piura: 2017-2018; a través de sus indicadores de liquidez, endeudamiento, rentabilidad y gestión, mostrando

que la empresa no cuenta con la información contable en su debido momento para la elaboración de los estados financieros y tomar decisiones eficientes a favor de la empresa.

(Santacruz, 2018), con su tesis “*Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa JC inversiones E.I.R.L, Piura, periodo 2015– 2016*”, para optar el título de contador público.

La investigación tuvo como objetivo general determinar la incidencia entre análisis financiero y la toma de decisiones de la empresa JC Inversiones E.I.R.L, Piura, periodo 2015– 2016. El estudio fue de un enfoque cuantitativo de diseño no experimental, así mismo el tipo de estudio fue descriptivo – correlacional. La población estuvo conformada por (11) colaboradores del área de contabilidad y administración de la empresa, para la muestra se realizó un censo, en relación a las principales técnicas de análisis de datos aplicados fueron; (01) encuesta, (01) guías documentales. Se concluyó que existe una correlación positiva entre el análisis financiero y la toma de decisiones $\rho=0,932$, $P=0,001$, demostrando que la empresa no realiza análisis financiero periódicamente para tomar decisiones de inversión, financiamiento y de inversión esto ha generado que la empresa posee un bajo nivel de liquidez de S/. 0.94 a S/. 0.93, un endeudamiento patrimonial elevado de 144% a 113% y una disminución de su rentabilidad de 0.94% a -2.71% durante el periodo 2015 -2016.

(Manchego, 2016), sustentó la tesis: “*Análisis Financiero y la Toma de Decisiones en la Empresa CLÍNICA PROMEDIC S.CIVIL.R.L, Tacna, Periodo 2011 – 2013.*”.

El método de estudio que utilizó fue Descriptivo y Correlacional - Causa, su muestra estuvo conformada por los Estados Financieros de la Clínica Promedic del periodo 2011 al 2013 y a su vez, a modo de referencia, en el cuestionario aplicado al 100% del personal Administrativo que labora en esta empresa., con el objetivo de Determinar la relevancia entre el análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Clínica Promedic de la ciudad de Tacna, en el periodo 2011 - 2013, llegando a una conclusión: En cuanto al ratio de rentabilidad, se mostró un gran avance ya que en este periodo se dieron más opiniones en el libro de actas, algunas fueron acatadas y otras no, causando un desacuerdo en la empresa por que en el año 2012 causó un aumento de costos; 6. En una empresa es importante tener un análisis financiero para tener un conocimiento fehaciente de sus ingresos, gastos, efectivos, bienes y otros, es por eso que es indispensable para una empresa realizar sus estados financieros, respecto a la Clínica Promedic, se utiliza la modalidad de análisis vertical, más no la horizontal ni ratios.

(Silva, 2019), para optar el título de Licenciado en Contabilidad y Finanzas, sustentó en la Universidad Privada del Norte, la tesis “*Análisis financiero de los estados financieros para la toma de decisiones financieras*”.

A partir de la revisión analítica documental en los fundamentos teóricos de varias publicaciones producidas en los años 2008 - 2018. Esta revisión

teórica se realizó bajo la metodología de la revisión sistemática de las revistas Scielo, Redalyc, Dialnet; y las bases de datos EBSCO, ProQuest Google Académico, Los resultados muestran la importancia que el análisis financiero constituye, un conjunto de técnicas como: análisis vertical, análisis horizontal y ratios financieros como: razones de liquidez, razones de endeudamiento, razones de eficiencias, rendimiento sobre los activos (ROA), rendimiento sobre el capital (ROE) y medidas de rentabilidad, que nos permitan tener una idea clara de los resultados en un período determinado para la toma de decisiones de la gestión financiera de las empresa sobre la eficiencia de la administración para la toma de decisiones, además de la ventajas competitivas de optimizar los recursos económicos y financieros.

(Ruelas, 2017), para optar el grado de Contador Público, sustentó en Universidad Nacional del Altiplano, la tesis: “*Análisis dela Situación Económica y Financiera de la Empresa H.K. DISTRIBUCIONES S.R.L. de la Ciudad de Puno en los Periodos 2014 – 2015.*”.

El diseño de la investigación es de tipo no experimental – descriptivo; Los métodos de investigación aplicados en la investigación fueron: el descriptivo y el deductivo; La muestra considerada para el trabajo de investigación lo constituye los Estados Financieros (Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integral) de la empresa HK Distribuciones S.R.L. de la ciudad de Puno, el cual corresponde a los periodos 2014-2015 siendo la técnica de muestreo no probabilístico

porque es sometida a criterio del investigador, con el objetivo de Analizar y evaluar la influencia de la situación económica y financiera en las decisiones gerenciales de la empresa HK distribuciones S.R.L. de la ciudad de Puno en los periodos 2014 - 2015, en conclusión: En cuanto al análisis a través de los indicadores financieros, el índice de liquidez corriente nos muestra que la empresa cuenta con capacidad financiera de S/. 4.10 en el año 2015 y S/. 21.67 para cubrir sus obligaciones de corto plazo; Sin embargo el capital de trabajo disminuyó significativamente lo que no es favorable para la empresa; La Rotación del activo total es constante y las políticas aplicadas respecto a las Cuentas por cobrar no son las adecuadas siendo de 67 veces en el año 2014 y sólo 4 veces en el año 2015 los que no permiten generar efectivo en el corto plazo; La rentabilidad sobre capitales propios fue de 12.74% en el año 2014 y 8.01% en el año 2015, Y, La rentabilidad sobre la inversión muestra tendencia negativa ya que solo se obtuvo el 4.31% en el año 2014 y 3.20% en el año 2015, resultados muy bajos a los esperados por la empresa.

2.2 Bases Teóricas ò Científicas

A. Análisis Financiero

Según con (Prieto, 2010, p. 16) define como:

Se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores

y estados financieros complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma se predica, ya que las utilidades no son sino uno de los ingredientes del valor de la empresa.

Asimismo para (Álvarez, 2004, p. 10):

Podemos considerar al Análisis Financiero como un complemento tanto de la teoría de las finanzas como de la práctica contable. En la realidad, resulta difícil evaluar o juzgar el proceso contable sin conocer los posibles usos que se le pueden dar a la información que éste genera. Del mismo modo, un conocimiento a nivel conceptual de la teoría de las finanzas tiene poca utilidad práctica si se desconoce la información que sirve de base para la toma de decisiones financieras. El analista financiero proporciona como resultado de su análisis información útil para la toma de decisiones financieras, para ello hace uso de la información generada por la contabilidad (también suele manejar información extracontable) y de los modelos teóricos que nos brindan las finanzas.

El Análisis Financiero forma parte de un sistema o proceso de información cuya misión es la de aportar datos que permitan conocer la situación actual de la empresa y pronosticar su futuro, lo cual resulta de gran interés para gran parte de la sociedad actual ya que los individuos son empleados por las empresas, adquieren sus bienes y servicios, invierten en ellas, obtienen información de ellas, sufren su contaminación y se benefician de los impuestos que las empresas pagan.

Características del análisis financiero

Según (Álvarez, 2004, p. 11), Con carácter general, podemos establecer como notas características del Análisis Financiero las siguientes:

- a) Se trata de un proceso de valoración crítica ya que todo proceso de análisis debe concluir con la formulación de una opinión sobre la situación actual y futura de la empresa analizada o de los derechos sobre ella.
- b) La base de estudio es la información financiera, entendiéndose por tal toda información capaz de generar, modificar o confirmar las expectativas del analista sobre la situación financiera actual y futura de una empresa o de un derecho sobre ella.
- c) Dentro del análisis financiero podemos distinguir tres áreas de estudio fundamentales: rentabilidad, solvencia y liquidez. El estudio de la rentabilidad tiene como finalidad determinar la capacidad de la empresa para generar resultados en el futuro. Con el análisis de la solvencia, el analista pretende estimar la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a largo plazo. Por último, si se estudia esa capacidad de pago a corto plazo se está midiendo la liquidez de la empresa.
- d) La herramienta tradicional en el análisis financiero es el ratio. Se pueden tomar los ratios de uno en uno para establecer comparaciones (análisis en sección cruzada), estudiar la trayectoria de cada ratio a lo largo del tiempo con el objetivo de realizar predicciones en una sola dimensión (análisis de series temporales), o bien tomando un conjunto de ellos para construir modelos multivariantes (modelos de predicción del fracaso empresarial, por ejemplo).

Elementos del analisis financiero

Ratios de Liquidez

(J. Fred & Eugene F, 2000)

“Muestran la relación que existe entre los activos circulantes de una empresa y sus pasivos circulantes, de tal forma, indican la capacidad de la empresa para satisfacer las deudas de vencimiento próximo”. Y para atender con normalidad sus operaciones, basándose en su habilidad para cumplir, sin tropiezos, las etapas y plazos del ciclo de operación.

a) Liquidez:

Nos indica el grado en el cual los activos pueden cubrir los pasivos, es decir, de cuánto dinero disponemos para cubrir nuestras deudas actuales (de corto y mediano plazo). (J. Fred & Eugene F, 2000)

$$\text{ACTIVO CORRIENTE} / \text{PASIVO CORRIENTE}$$

b) Prueba Ácida:

Este nos explica de una manera más detallada la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo, acercándose más a los activos que rápidamente se convierten en dinero. (Soria, Finanzas Aplicadas a la gestión empresarial, 2008)

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{EXISTENCIAS} - \text{GASTOS ANTICIPADOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

c) Capital Trabajo o Fondo de maniobra:

Esta cantidad nos indica la disponibilidad de recursos con los que cuenta la empresa en el corto plazo, luego de haber cumplido con sus obligaciones de deuda. (Soria, 2008)

$$\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$$

Ratios de Gestion

Mide la efectividad con que la empresa administra sus activos, tomando como base los niveles de ventas, reflejándose en el aumento de sus volúmenes y midiéndose en número de veces (Pelepu Krishna, 2002) Los principales análisis de gestión son:

a) Rotación de Cajas y Bancos:

Mide el número de días que el rubro caja y bancos puede cubrir las ventas con sus recursos existentes propios. (Zans, Estados Financieros Formulación ,Análisis e Interpretación, 2010)

$$\frac{\text{EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO X 360 DÍAS}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

b) Rotación de Inventarios o Existencias:

Nos indica con qué frecuencia sale una existencia del almacén para ser vendida, con lo cual se debe propiciar que tenga un elevado nivel de rotación, pues ello nos revelaría un gran dinamismo en las ventas y nos permitiría además disminuir los costos almacenamiento. (Soria , 2008)

$$\frac{\text{VENTAS NETAS O COSTOS DE VENTAS}}{\text{INVENTARIOS O EXISTENCIAS}}$$

c) Rotación de Activos Fijos:

Mide la efectividad con que una empresa utiliza su planta y equipos para generar mayores ventas. Un ratio elevado refleja una gran productividad de los activos como generadores de ventas. También se puede interpretar como el número de veces que se podría renovar el activo fijo con las ventas que este genera en un determinado periodo. (Soria, 2008)

$$\frac{\text{VENTAS NETAS.}}{\text{ACTIVO FIJO}} \\ \text{TOTAL}$$

d) Inventarios a Capital Trabajo:

Nos indica como una empresa puede financiar el nivel de inventarios. Es decir que si se tiene un ratio elevado significaría que no se tiene suficiente capital de trabajo para financiar el nivel actual de inventarios o que una proporción de dicho capital de trabajo se desaprovecha al permanecer inmovilizado financiando inventarios quizás excesivos o de lenta rotación. (Soria, 2008).

$$\frac{\text{INVENTARIO.}}{\text{CAPITAL TRABAJO}}$$

e) Rotación de Cuentas por Cobrar:

Mide el número de veces que las cuentas por cobrar se transforman en efectivo durante el año. Cuanta más alta es la rotación, menor es el tiempo que le toma a la empresa realizar la cobranza por las ventas que efectuó al crédito. (Zans,2010)

$$\frac{\text{VENTAS NETAS AL CREDITO.}}{\text{CUENTAS POR COBRAR}}$$

f) Periodo Promedio de Cobranzas o Días Pendientes

Cobro:

Este ratio muestra cuál es el plazo promedio que se les dan a los clientes para pagar por las ventas que se efectuaron al crédito. Se utiliza para evaluar la política de cobranza. (Soria, 2008)

Un plazo muy extenso podría sugerir entre otras cosas que la política de créditos o de cobranza no es adecuada o que los clientes deudores padecen de dificultades financieras. (Soria, 2008)

$$\frac{\text{CUENTAS POR COBRAR X 360}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

g) Inmovilización de Inventarios o Existencias:

Nos expresa el número de días que los inventarios permanecen inmovilizados a lo largo del año, es decir, el tiempo que demora venderlos y transformarlos en cuentas por cobrar o en efectivo. (Pelepu Krishna, 2002)

$$\frac{\text{INVENTARIO X 360.}}{\text{COSTO DE VENTAS}}$$

h) Rotación de Cuentas Comerciales por Pagar:

Muestra el número de veces que hay salida de efectivo durante el año por causa de compras al crédito. Debe guardar cierta correlación con el ratio de rotación de las cuentas por cobrar, con el objeto de que las facilidades de crédito que la empresa otorga a sus clientes y las que obtiene por las compras al crédito que realiza, permitan programarse adecuadamente; por ejemplo no sería conveniente otorgar créditos a 60 ó 90 días cuando la empresa obtiene plazos de apenas 30 días para cancelar sus compras. (Zans, 2010)

Lo ideal es obtener una razón lenta (es decir 1, 2 ó 4 veces al año).

$$\frac{\text{COMPRAS NETAS AL CREDITO.}}{\text{CUENTAS POR PAGAR}}$$

Ratio de Rentabilidad

“Se relaciona con la capacidad que tiene la compañía para generar utilidades a través del tiempo, en niveles que resulten satisfactorios en relación con la totalidad de recursos comprometidos y frente al rendimiento alternativo que esos mismos, recursos obtendrían en otra actividad de similar riesgo”. (Cabrera, 2005)

Estos índices también se denominan ROE (del inglés returnonequity, rentabilidad del capital propio), para las empresa lucrativas estos índices son los más importantes ya que mide el beneficio neto generado en relación a la inversión de los propietarios de la empresa. (Bove, 2009)

Sin duda alguna, salvo raras excepciones, los propietarios de la empresa invierten en ella para obtener una utilidad suficiente. Por tanto, estos índices permiten medir la evolución del principal objetivo del inversor. (John, 1984)

Evalúa que porcentaje de los activos totales es financiado por terceros. Decir, nos demuestra el desempeño de la empresa en cuanto a la obtención de beneficios sobre lo invertido. (Zans,2010)

Los indicadores de rentabilidad son muy variados, entre los más importantes figuran: la rentabilidad sobre el patrimonio, rentabilidad sobre activos totales, margen bruto de ganancia y margen neto sobre ventas (Weston, 2000).

a) Rentabilidad Patrimonial:

Nos calcula la rentabilidad de los fondos aportados por el inversionista. (Zans, 2010)

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA O INGRESOS.}}{\text{PATRIMONIO}}$$

b) Rentabilidad de los Activos o Rendimiento sobre la Inversión:

Refleja el grado de rentabilidad de los activos, medida a través de su aporte a la utilidad neta de la empresa. Un ratio bajo podría deberse a la existencia de una alta capacidad instalada ociosa o un mal manejo de la liquidez. (Soria, 2008)

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA O INGRESOS NETOS.}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

c) Rentabilidad de las Ventas Netas, Utilidad Ventas ó Margen de Utilidad sobre las Ventas

“Este ratio nos muestra la utilidad obtenida por cada UM de las ventas. Un ratio alto significa que el proceso productivo de ventas se realiza con buena eficiencia” (Soria,2008)

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA O INGRESOS NETOS}}{\text{VENTAS}}$$

d) Margen Bruto:

“Nos indica la cantidad que se obtiene de utilidad por cada unidad monetaria de ventas, después de que la empresa ha cubierto el costo de los bienes que produce y vende”. (Zans, 2010)

$$\frac{\text{UTILIDAD BRUTA (VENTAS - COSTOS DE VENTAS)}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

e) Margen Neto:

Mide el porcentaje de cada unidad monetaria de ventas que queda después de que todos los gastos, incluyendo los impuestos, han sido deducidos. Cuanto más grande sea el margen neto de la empresa tanto mejor. (Zans, 2010)

$$\frac{\text{UTILIDAD NETAS}}{\text{VENTAS}}$$

B. Toma de Decisiones

Según (Salgado & Moscoso, 1993):

La toma de decisiones es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre las opciones o formas para resolver diferentes situaciones de la vida en diferentes contextos: a nivel laboral, familiar, sentimental, empresarial (utilizando metodologías cuantitativas que brinda la administración). La toma de decisiones consiste, básicamente, en elegir una opción, a efectos de resolver un problema actual o potencial (aun cuando no se evidencie un conflicto latente).

Según (Simon, 1978), menciona que:

El teórico más reconocido en el tema, define el proceso de toma de decisiones empresariales como un proceso grupal. un esfuerzo planeado y cooperativo, en el cual cada participante tiene un papel reconocido que cumplir y unas obligaciones o tareas por ejecutar. Se les asignan a estas obligaciones para lograr el objetivo de la organización más que para satisfacer preferencias individuales, aunque frecuentemente coinciden ambos efectos.

Podemos definir a la toma de decisiones como la tarea más significativa de un directivo, la más arriesgada. Una mala decisión puede perjudicar, de forma irremediable, a la empresa y al profesional. Se deben tener en cuenta seis trampas que minan el campo de la toma de decisiones: la trampa del ancla, la de la situación creada, la de los costos irrecuperables, la de la prueba de confirmación, la de la expresión y la de las estimaciones y las previsiones.

El proceso de toma de decisiones

Según (Stephen & Coutler, 2014):

Los gerentes de todos los niveles y todas las áreas de las organizaciones toman decisiones o, otras palabras, realizan elecciones. Por ejemplo, los gerentes de nivel medio más alto toman decisiones respecto de los objetivos de la organización, donde ubicar las fábricas, las sucursales; la venta de nuevos productos, a que mercados deben entrar. Los gerentes de nivel medio y bajo toman decisiones relativas a los programas de producción, a los problemas de calidad, a los incrementos salariales y las reglas de los empleados. Ahora bien, la toma de decisiones no es privilegio de los gerentes, en realidad todos los miembros de la organización toman decisiones que afectan tanto su trabajo personal como a la empresa para la que trabajan. Si bien la toma de decisiones suele describirse en términos de una elección entre alternativas, esta perspectiva resulta demasiado simplista. ¿Por qué? Porque más allá de la elección, esta actividad implica (y así de ser) un proceso. Incluso cuando se trata de algo tan sencillo como decir qué comer.

Identificación del problema

Según (Stephen & Coutler, 2014):

Su equipo de trabajo es disfuncional, sus clientes están abandonándolos o sus planes ya no son relevantes. Todas las decisiones tienen su origen en un problema, es decir, en una divergencia entre la condición actual y aquella a la que aspiramos. un gerente de ventas cuyos representantes necesitan nuevas computadoras portátiles porque las que tienen ahora son anticuadas y resultan inadecuadas para llevar a cabo su labor. Para no complicar la premisa, de por sentado que aumentar la memoria de esos equipos no es recomendable desde el punto de vista económico y que, la política de la empresa dicta comprar nuevas computadoras en lugar de alquilarlas. Este es el problema

original: una disparidad entre las computadoras que están usando los representantes (condición actual) y su necesidad de obtener equipos más eficientes (condición a la que aspiramos). EL gerente tiene que tomar una decisión.

Criterios de decisión

Según (Stephen & Coutler, 2014):

Cuando un gerente ha identificado un problema, debe determinar los criterios de decisión que son importantes o relevantes para resolverlo. Todo aquel que se ve obligado a tomar una decisión, elige como guía ciertos criterios, aun cuando estos no sean definidos en términos explícitos. En nuestro ejemplo, el gerente concluye, tras una cuidadosa reflexión, que las capacidades de memoria y almacenamiento, la calidad de la pantalla, la vida útil de la batería, la garantía y el peso de las computadoras portátiles son los criterios relevantes para su decisión.

Ponderacion de criterios

Según (Stephen & Coutler, 2014):

Si todos los criterios relevantes tienen la misma importancia el tomador de decisiones deberá ponderarlos para asignar a cada cual su peso correcto en la decisión. ¿Cómo hacerlo? Una forma sencilla consistiría en dar al criterio más importante un valor de 10 y luego ponderar al resto utilizando ese estándar. Evidentemente se puede usar cualquier número como valor superior.

Selección de alternativa

“El sexto paso del proceso de toma de decisiones consiste en elegir la mejor alternativa, aquella que haya obtenido el total más alto en el paso 5. El gerente elegiría

la Dell Inspiron porque obtuvo una calificación más alta (un total de 249) que todas las demás alternativas”. (Stephen & Coutler, 2014)

Sesgos y errores en la toma de decisiones

Según (Stephen & Coutler, 2014):

Cuando los gerentes toman decisiones, no se limitan a usar únicamente su estilo personal; también podrían emplear reglas empíricas o heurísticas para simplificar la labor. Las reglas empíricas pueden resultar útiles porque contribuyen a planear en términos sencillos la información compleja, incierta o ambigua. Sin embargo, no siempre son confiables, ya que es posible que conduzcan a errores y sesgos en el procesamiento y la evaluación de la información.

2.3 Marco Conceptual

Variable I ANALISIS FINANCIERO

Analisis Financiero

Es el proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma se predica, ya que las utilidades no son sino uno de los ingredientes del valor de la empresa.

Dimensiones

Ratio de liquidez

“Muestran la relación que existe entre los activos circulantes de una empresa y sus pasivos circulantes, de tal forma, indican la capacidad de la empresa para satisfacer las

deudas de vencimiento próximo”. Y para atender con normalidad sus operaciones, basándose en su habilidad para cumplir, sin tropiezos, las etapas y plazos del ciclo de operación”.

Ratios de Gestion

Mide la efectividad con que la empresa administra sus activos, tomando como base los niveles de ventas, reflejándose en el aumento de sus volúmenes y midiéndose en número de veces (Pelepu Krishna, 2002)

Ratio de Rentabilidad

“Se relaciona con la capacidad que tiene la compañía para generar utilidades a través del tiempo, en niveles que resulten satisfactorios en relación con la totalidad de recursos comprometidos y frente al rendimiento alternativo que esos mismos, recursos obtendrían en otra actividad de similar riesgo”. (Cabrera, 2005)

Variable II Toma de Decisiones

La toma de decisiones es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre las opciones o formas para resolver diferentes situaciones de la vida en diferentes contextos: a nivel laboral, familiar, sentimental, empresarial (utilizando metodologías cuantitativas que brinda la administración). La toma de decisiones consiste, básicamente, en elegir una opción, a efectos de resolver un problema actual o potencial (aun cuando no se evidencie un conflicto latente).

Dimensiones

Identificación del Problema

Todas las decisiones tienen su origen en un problema, es decir, en una divergencia entre la condición actual y aquella a la que aspiramos.

Criterios de Decisión

Cuando un gerente ha identificado un problema, debe determinar los criterios de decisión que son importantes o relevantes para resolverlo.

Ponderación de criterios

Si todos los criterios relevantes tienen la misma importancia el tomador de decisiones deberá ponderarlos para asignar a cada cual su peso correcto en la decisión.

CAPITULO III

HIPÓTESIS

3.1. Hipótesis General

Existe una relación significativa entre el análisis financiero y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.

3.2 Hipótesis Especifica

1. Existe una relación significativa entre el ratio de liquidez y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018
2. Existe una relación significativa entre el ratio de gestión y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.
3. Existe una relación significativa entre el ratio de rentabilidad y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018

3.3 Variables

Variable I

Análisis Financiero

Dimensiones

- Ratio de liquidez
- Ratio de gestión
- Ratio de rentabilidad

Variable II

Toma de decisiones

Dimensiones

- Identificación del problema

- Criterios de decisión

Ponderación de criterios

Operacionalización de las variables:

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	TÉCNICA E INSTRUMENTO	MEDICIÓN
Variable I Análisis Financiero	V1 Análisis financiero (Prieto, 2010, p. 16) “Se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma se predica, ya que las utilidades no son sino uno de los ingredientes del valor de la empresa.”	Ratio de Liquidez	identifica los Ratios para el análisis financiero	TÉCNICA Encuesta INSTRUMENTO Cuestionario	Ordinal Escala de Likert
		Ratio de Gestión			
		Ratio de Rentabilidad			
Variable II Toma de Decisiones	(Simon, 1978), el teórico más reconocido en el tema, define la toma de decisiones empresariales como un proceso grupal. "un esfuerzo planeado y cooperativo, en el cual cada participante tiene un papel reconocido que cumplir y unas obligaciones o tareas por ejecutar. Se les asignan a estas obligaciones para lograr el objetivo de la organización más que para satisfacer preferencias individuales, aunque frecuentemente coinciden ambos efectos".	Identificación del Problema	Evaluá los criterios de decisión para la toma de Decisión	TÉCNICA Encuesta INSTRUMENTO Cuestionario	Ordinal Escala de Likert
		Criterios de Decisión			
		Ponderación de Criterios			

CAPITULO IV

METODOLOGÍA

4.1 Método de Investigación

El método de investigación son procedimientos para la elaboración de un Proyecto de investigación, donde busca la objetividad y la certeza de una investigación con carácter científico. En ese sentido en la presente investigación vamos utilizar el método científico como marco general en vista que tenemos un problema, una hipótesis y plantearemos los resultados que pueden ser verificables por otros investigadores.

a. Método General

El método general que utilizaremos en la presente investigación es el método científico porque este método nos orientara las etapas que debemos seguir y así alcanzar el objetivo que perseguimos con mucho mayor precisión.

Según (Sánchez & Reyes, 2009) El método científico “es el camino que seguir mediante una serie de operaciones y reglas prefijadas que nos permiten alcanzar un resultado o un objetivo” (p. 23).

b. Método Especifico

En el desarrollo de la investigación utilizaremos los siguientes métodos específicos como son:

Método Deductivo

Este método parte de la parte general a lo específico, realizando análisis desde la universalidad, para luego proponer soluciones y su aplicación. (Hernandez, 2018)

Método Inductivo

Este método parte desde lo más específico a hechos generales, para llegar a conclusiones, donde su aplicación es más general, iniciado en un estudio individual. (Hernandez, 2018)

4.2 Tipo de Investigación

De acuerdo al propósito del estudio, reúne las condiciones metodológicas suficientes para ser considerada una investigación del tipo aplicada, en el manejo de las variables Analisis Financiero y Toma de Decisiones por cuanto existe basta teorías de conocimiento sobre estos temas y aplicaremos a nuestra realidad.

Según (Sánchez & Reyes, 2009a, p. 37), “La investigación Aplicada que es llamada también constructiva o utilitaria, se caracteriza por su interés en la aplicación de los conocimientos teóricos a determinada situación concreta y las consecuencias prácticas que de ellas se deriven”.

4.3 Nivel de Investigación

El nivel de investigación que se desarrollara es del tipo correlacional.

Según (Bernal C., 2010, pág. 114) menciona lo siguiente del nivel correlacional “Mostrar o examinar la relación entre variables o sus resultados, pero en ningún momento explica que una sea la causa de la otra; en otras palabras, la correlación examina asociaciones pero no relaciones causales, donde un cambio en un factor influye directamente en un cambio en otro”.

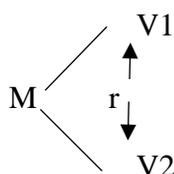
Siguiendo la definición se analizará la relación que existe entre el analisis Financiero y Toma de Decisiones, es decir cuál es la vinculación que existe entre las variables.

4.4 Diseño de la Investigación

De acuerdo con (Sanchez y Reyes, 2009) “el diseño de investigación puede ser definido como: “una estructura u organización esquematizada que adopta el investigador para relacionar y controlar las variables de estudio”.

Para el presente proyecto de investigación el diseño a emplear es el Diseño Descriptivo Correlacional Simple, porque se va a observar la realidad, se analizará y luego se encontrará una posible solución al problema. Y será de carácter transversal es decir utilizaremos el diseño descriptivo-correlacional simple cuyo diseño es de la forma siguiente.

Esquema:



Donde:

M: muestra
 V1: variable 1
 V2: variable 2
 R Correlacion de variables

4.5 Poblacion y muestra

La población para (Carrasco, 2016, p. 236) “es el conjunto de todos los elementos (unidades de análisis) que pertenecen al ámbito espacial donde se desarrolla el trabajo de investigación”.

La población estará constituida en base a 25 comercializadoras de motocicletas en el distrito de Pichari.

Tabla N° 01:

Población

N°	Nombre de la empresa	Cantidad de personal que participara
01	ClariMotors Pichari	5

02	Bosuer Mx Store Pichari VRAE	5
03	Inversiones y Representaciones MACERJE E.I.R.L	5
04	Multiservicios "G&D" chara	5
05	Clínica de motos BATIS	5
Total		25

Muestra

Según (Hernandez Sampieri R., Fernandez Collado C. & Baptista Lucio M., 2010, pág. 173) “ La muestra es un sub Grupo del universo o población del cual se recolectan los datos y que debe ser representativos de esta”.

La determinación de la muestra será censal, ya que para los fines pertinentes de investigación se requerirá las 25 comercializadoras como número de muestra.

Tabla N° 02:

Muestra

N°	Nombre de la empresa	Cantidad de personal que participara
01	ClariMotors Pichari	5
02	Bosuer Mx Store Pichari VRAE	5
03	Inversiones y Representaciones MACERJE E.I.R.L	5
04	Multiservicios "G&D" chara	5
05	Clínica de motos BATIS	5
Total		25

4.6 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

Son las estrategias empleadas para recabar la información requerida y así construir el conocimiento de lo que se investiga, mientras que el procedimiento alude a las condiciones de ejecución de la técnica.

Encuestas

En este proyecto de investigación se utilizará la técnica de la Encuesta a todas las comercializadoras de motocicletas en el distrito de Pichari.

Instrumento

Al respecto, (Arias, 2014) manifestó que: “los cuestionarios denominados también cédulas, consiste en forma impresas en las cuales los sujetos proporcionan información escrita al investigador” (p.23).

Se empleará el instrumento del cuestionario, el mismo que comprenderá de un total de 12 ítems, las mismas que tienen su propia escala.

El instrumento será validado por la opinión de expertos en un numero de 5, asimismo, la fiabilidad será del 95% con un margen de error del 5%.

4.7 Técnicas de Procesamiento y Análisis de Datos

Para una mejor organización de la información captada, se procesará los datos con objetividad. Para el procesamiento y análisis de dato de la información, se utilizará el programa de Microsoft Excel versión 2016 donde se realizará la Estadística Descriptiva de los Ítems, la misma que es presentada en tablas y figuras. También se utilizará el programa SPSS versión 25 donde se cruzará variables para formar la Prueba de Hipótesis general y específicas, formando tablas de contingencia, asimismo, usando el mismo software se realizará el análisis de Rho Spearman, de esta manera determinar el

grado de relación entre las variables Sistema de selección del personal y rendimiento laboral, para analizar la información en base a las distribuciones.

4.8 Aspectos Éticos de la Investigación

Para el desarrollo de la presente investigación se ha tomado en consideración el Código de Ética de la Universidad Peruana Los Andes en la cual se detalla que no debe existir plagio, auto plagio ni tomar definiciones de autores sin considerar su procedencia, es así que la presente investigación tomo en consideración estos aspectos con el fin de presentar un trabajo de investigación original.

CAPITULO V

RESULTADOS

5.1 Descripción de resultados

En las siguientes tablas y gráficos de barras se aprecia la frecuencia, y los porcentajes que se obtuvo como resultado de nuestra investigación, que se realizaron a la muestra de la presente investigación.

Tabla N° 03:

¿Los trabajadores del área constantemente evalúan la información económica contable a través de los ratios?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidamente	Casi nunca	12	48,0	48,0	48,0
	A veces	9	36,0	36,0	84,0
	Casi siempre	4	16,0	16,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia para fines de la presente investigación, 2020

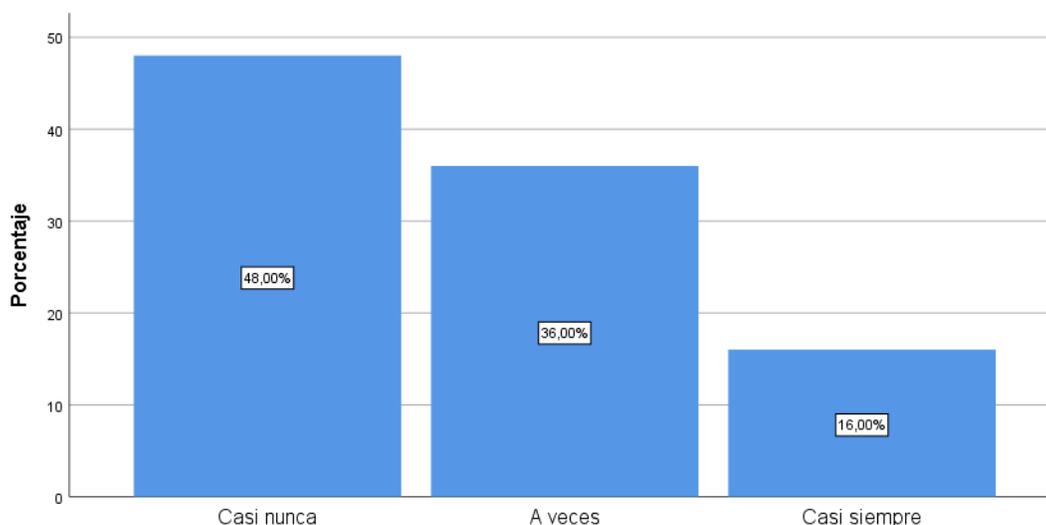


Figura N° 01: ¿Los trabajadores del área constantemente evalúan la información económica contable a través de los ratios?

Fuente: Elaboración propia para fines de la presente investigación, 2020

Análisis:

De acuerdo con la tabla n° 01 y figura n° 01 se determina que el 48% de los encuestados respondieron que casi nunca los trabajadores del área realizan evaluaciones constantes de la información económica contable a través de los ratios. Seguidamente el 36% de los encuestados indicaron que a veces los trabajadores del área realizan evaluaciones constantes de la información económica contable a través de los ratios.

Tabla N° 04:

¿Los instrumentos financiamiento a corto plazo que usa la empresa son adecuados?

		Frecuenci a	Porcentaj e	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válid o	Casi nunca	11	44,0	44,0	44,0
	A veces	10	40,0	40,0	84,0
	Casi siempre	4	16,0	16,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia para fines de la presente investigación, 2020

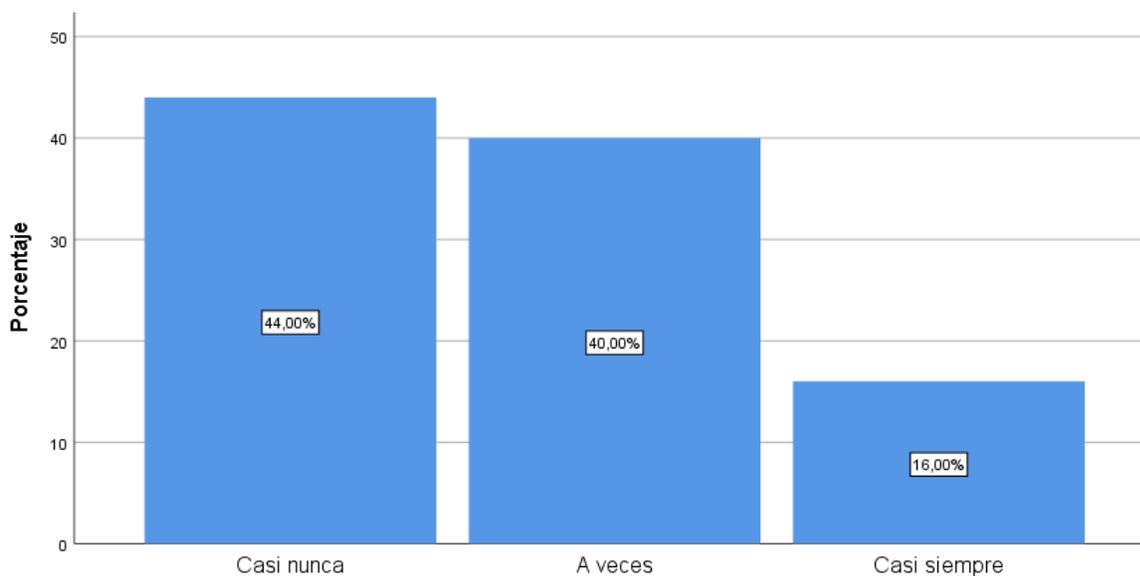


Figura N° 02: *¿Los instrumentos financiamiento a corto plazo que usa la empresa son adecuados?*

Fuente: Elaboración propia para fines de la presente investigación, 2020

Análisis:

Según la tabla n° 02 y la figura n° 02 se determina que el 44% de los encuestados indicaron que casi nunca utilizan los instrumentos financiamiento a corto plazo que usa la empresa son

adecuados. Seguidamente el 44% respondieron que a veces utilizan los instrumentos de financiamiento a corto plazo que usa la empresa son adecuados.

Tabla N° 05:

¿Según los resultados de los períodos anteriores, la empresa se encuentra en muy alta rentabilidad?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válid	Casi nunca	1	4,0	4,0	4,0
o	A veces	8	32,0	32,0	36,0
	Casi siempre	12	48,0	48,0	84,0
	Siempre	4	16,0	16,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia para fines de la presente investigación, 2020

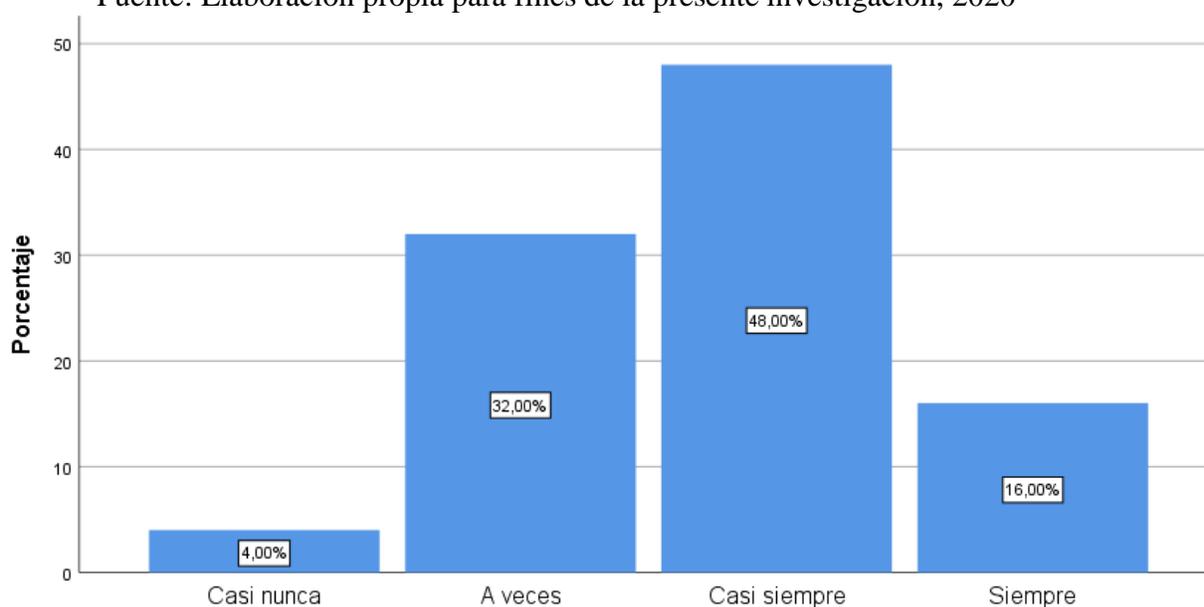


Figura N° 03: *¿Según los resultados de los períodos anteriores, la empresa se encuentra en muy alta rentabilidad?*

Fuente: Elaboración propia para fines de la presente investigación, 2020

Análisis:

Según la tabla n° 03 y figura n° 03, se determina que el 46% de los encuestados indicaron que casi siempre los resultados de los períodos anteriores consideran que la empresa se encuentra en muy alta rentabilidad. Seguidamente que el 32% de los encuestados indicaron que a veces los resultados de los períodos anteriores consideran que la empresa se encuentra en muy alta rentabilidad.

Tabla N° 06:

¿En las reuniones de alta dirección que se realizaron se busca soluciones a largo plazo que ayudarán al crecimiento de la empresa

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	5	20,0	20,0	20,0
	A veces	14	56,0	56,0	76,0
	Casi siempre	6	24,0	24,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia para fines de la presente investigación, 2020

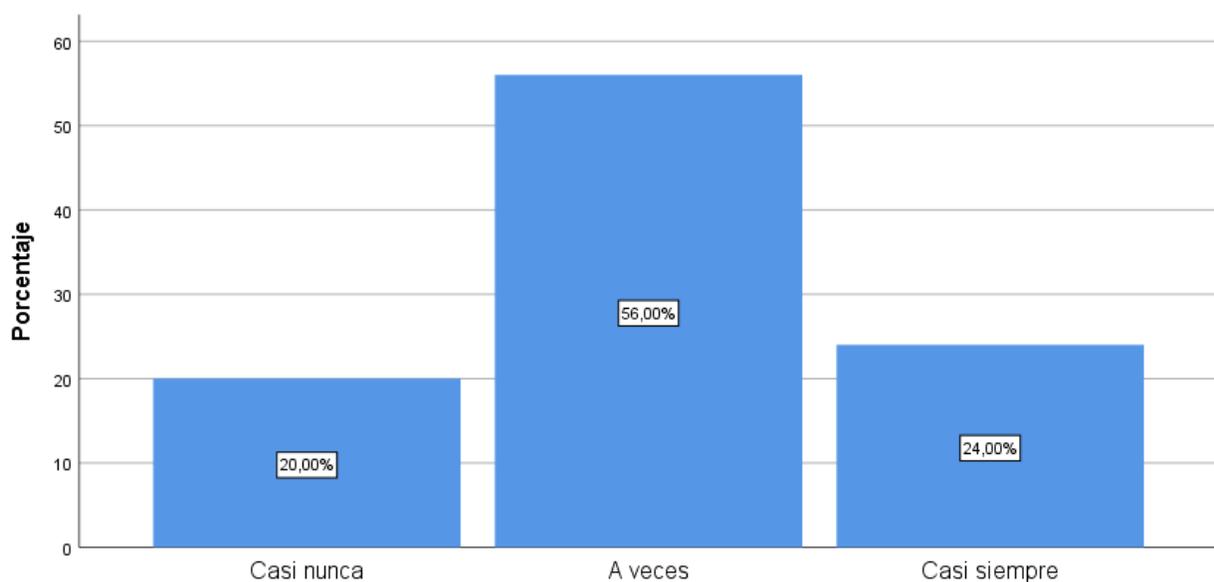


Figura N° 04: ¿En las reuniones de alta dirección que se realizaron se busca soluciones a largo plazo que ayudarán al crecimiento de la empresa?

Fuente: Elaboración propia para fines de la presente investigación, 2020

Análisis:

De acuerdo a la tabla n° 04 y la figura n° 04 se determina que el 56% de los encuestados indicaron que a veces en las reuniones de alta dirección que se realizaron se busca soluciones a largo plazo que ayudarán al crecimiento de la empresa. Seguidamente el 24% indicaron que casi siempre en las reuniones de alta dirección que se realizaron se busca soluciones a largo plazo que ayudarán al crecimiento de la empresa

Tabla N° 07:

¿Las herramientas de análisis financiero permiten tomar decisiones que ayuden a prevenir hechos futuros o a corregir a tiempo los problemas existentes?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	10	40,0	40,0	40,0
	A veces	13	52,0	52,0	92,0
	Casi siempre	2	8,0	8,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia para fines de la presente investigación, 2020

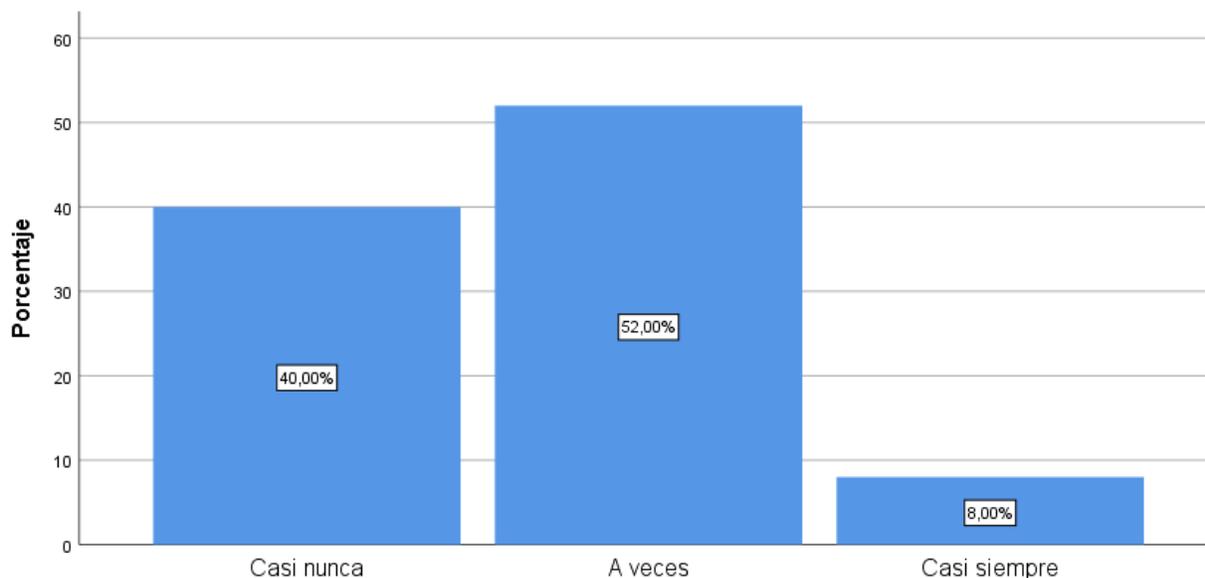


Figura N° 05: *¿Las herramientas de análisis financiero permiten tomar decisiones que ayuden a prevenir hechos futuros o a corregir a tiempo los problemas existentes?*

Fuente: Elaboración propia para fines de la presente investigación, 2020

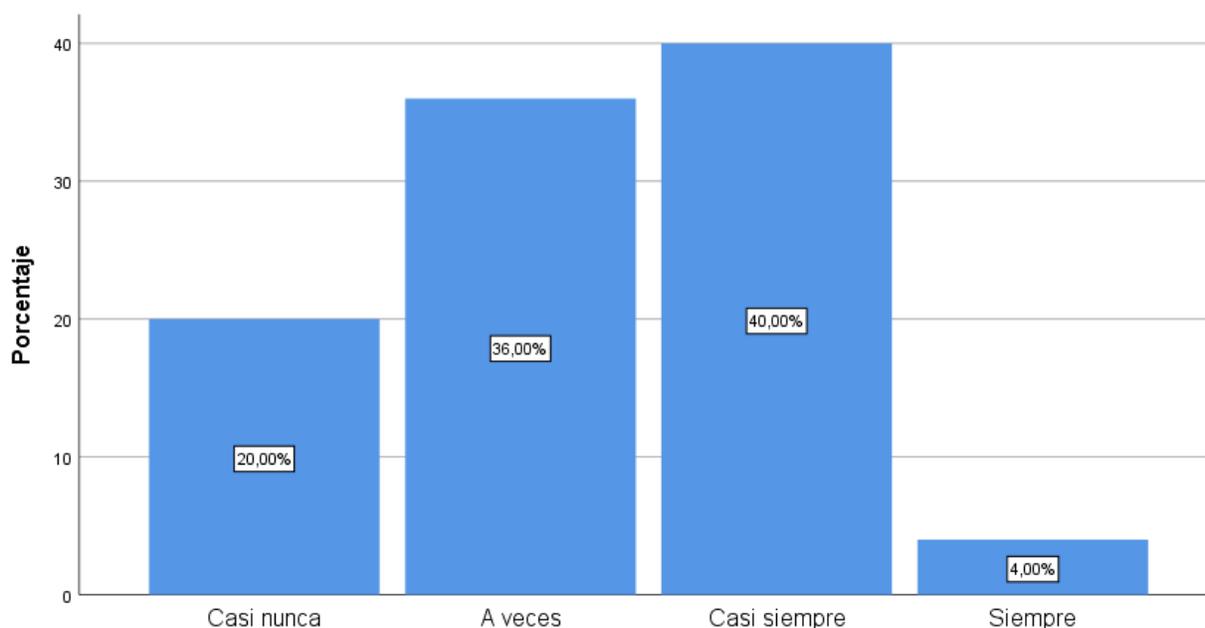
Análisis:

De acuerdo con la tabla n° 05 y figura n° 05, se determina que el 52% de los encuestados indicaron que a veces las herramientas de análisis financiero permiten tomar decisiones que ayudan a prevenir hechos futuros o a corregir a tiempo los problemas existentes. Seguidamente el 40% de los encuestados indicaron que casi nunca las herramientas de análisis financiero permiten tomar decisiones que ayudan a prevenir hechos futuros o a corregir a tiempo los problemas existentes.

Tabla N° 08:*¿Las decisiones tomadas en un ejercicio económico en la mayoría de los casos es a corto plazo?*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi nunca	5	20,0	20,0	20,0
A veces	9	36,0	36,0	56,0
Válido Casi siempre	10	40,0	40,0	96,0
Siempre	1	4,0	4,0	100,0
Total	25	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia para fines de la presente investigación, 2020

**Figura N° 06:** ¿Las decisiones tomadas en un ejercicio económico en la mayoría de los casos es a corto plazo?

Fuente: Elaboración propia para fines de la presente investigación, 2020

Análisis:

Según la tabla n° 06 y la figura n° 06 se determina que el 40% de los encuestados indicaron que las decisiones tomadas en un ejercicio económico en la mayoría de los casos son a corto plazo. Seguidamente el 36% indicaron que a veces las decisiones tomadas en un ejercicio económico en la mayoría de los casos son a corto plazo.

5.2 Contraste de Hipótesis

Hipótesis general

a. Planteamiento de la hipótesis estadística

H₀: No existe una relación significativa entre el análisis financiero y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.

H₁: Existe una relación significativa entre el análisis financiero y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.

b. Cálculo del estadístico de prueba

Tabla N° 09

Contrastación de hipótesis general

		Análisis financiero	Toma de decisiones
Rho de Spearman	Análisis financiero	Coefficiente de correlación	1
		Sig. (bilateral)	,528*
		N	25
	Toma de decisiones	Coefficiente de correlación	,528*
		Sig. (bilateral)	,000
		N	25

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

Fuente: Elaboración propia, 2021

c. Interpretación

Baremos correlación	
Correlación negativa perfecta	1
Correlación negativa muy fuerte	-0.90 a -0.99
Correlación negativa fuerte	-0.75 a -0.89
Correlación negativa media	-0.50 a -0.74
Correlación negativa débil	-0.25 a -0.49
Correlación negativa muy débil	-0.10 a -0.24
No existe correlación alguna	-0.09 a +0.09
Correlación positiva muy débil	+0.10 a +0.24
Correlación positiva débil	+0.25 a +0.49
Correlación positiva media	+0.50 a +0.74
Correlación positiva fuerte	+0.75 a +0.89
Correlación positiva muy fuerte	+0.90 a +0.99
Correlación positiva perfecta	1

De acuerdo con el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.528 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva media. Además, el nivel de significancia es 0.000 y es menor que 0.05, esto nos indica que, si existe una relación significativa entre el análisis financiero y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.

Hipótesis Especifica 1

a. Planteamiento de la hipótesis estadística

H₀: No existe una relación significativa entre el ratio de liquidez y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018

H₁: Existe una relación significativa entre el ratio de liquidez y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018

b. Cálculo del estadístico de prueba

Tabla N° 10

Contrastación de hipótesis especifica 1

			Ratio de liquidez	toma de decisiones
Rho de Spearman	Ratio de liquidez	de	1	,512*
		Coeficiente de correlación	.	,000
		Sig. (bilateral)	25	25
		N	,512*	1
	Toma de decisiones	de	,000	.
		Coeficiente de correlación	25	25
		Sig. (bilateral)		
		N		

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

Fuente: Elaboración propia, 2021

c. Interpretación

Baremos correlación	
Correlación negativa perfecta	1
Correlación negativa muy fuerte	-0.90 a -0.99
Correlación negativa fuerte	-0.75 a -0.89
Correlación negativa media	-0.50 a -0.74

Correlación negativa débil	-0.25 a -0.49
Correlación negativa muy débil	-0.10 a -0.24
No existe correlación alguna	-0.09 a +0.09
Correlación positiva muy débil	+0.10 a +0.24
Correlación positiva débil	+0.25 a +0.49
Correlación positiva media	+0.50 a +0.74
Correlación positiva fuerte	+0.75 a +0.89
Correlación positiva muy fuerte	+0.90 a +0.99
Correlación positiva perfecta	1

De acuerdo con el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.512 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva media. Además, el nivel de significancia es 0.000 y es menor que 0.05, esto nos indica que si existe una relación entre las variables; en base a estos resultados se concluye que existe una relación significativa entre el ratio de liquidez y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.

Hipótesis Especifica 2

a. Planteamiento de la hipótesis estadística

H₀: No existe una relación significativa entre el ratio de gestión y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.

H₁: Existe una relación significativa entre el ratio de gestión y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.

b. Cálculo del estadístico de prueba

Tabla N° 11

Contrastación de hipótesis específica 2

		Ratio de gestión	Toma de decisiones
Ratio de gestión	de	1	,424*
	Coeficiente de correlación	.	,000
	Sig. (bilateral)		
	N	25	25

Rho de Spearman	Toma de decisiones	Coefficiente de correlación Sig. (bilateral)	,424*	1
n		N	,000	.
			25	25

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

Fuente: Elaboración propia, 2021

c. Interpretación

Baremos correlación	
Correlación negativa perfecta	1
Correlación negativa muy fuerte	-0.90 a -0.99
Correlación negativa fuerte	-0.75 a -0.89
Correlación negativa media	-0.50 a -0.74
Correlación negativa débil	-0.25 a -0.49
Correlación negativa muy débil	-0.10 a -0.24
No existe correlación alguna	-0.09 a +0.09
Correlación positiva muy débil	+0.10 a +0.24
Correlación positiva débil	+0.25 a +0.49
Correlación positiva media	+0.50 a +0.74
Correlación positiva fuerte	+0.75 a +0.89
Correlación positiva muy fuerte	+0.90 a +0.99
Correlación positiva perfecta	1

De acuerdo con el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.424 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva débil. Además, el nivel de significancia es 0.000 y es menor que 0.05, esto nos indica que si existe una relación entre las variables; en base a estos resultados se concluye que existe una relación significativa entre el ratio de gestión y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.

Hipótesis Especifica 3

a. Planteamiento de la hipótesis estadística

H₀: No existe una relación significativa entre el ratio de rentabilidad y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018

H₁: Existe una relación significativa entre el ratio de rentabilidad y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018

b. Cálculo del estadístico de prueba

Tabla N° 12
Contrastación de hipótesis específica 3

			Ratio de rentabilidad	Toma de decisiones
	Ratio de rentabilidad	Coefficiente de correlación	1	,506*
Rho de Spearman		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	25	25
	Toma de decisiones	Coefficiente de correlación	,506*	1
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	25	25

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

Fuente: Elaboración propia, 2021

c. Interpretación

Baremos correlación	
Correlación negativa perfecta	1
Correlación negativa muy fuerte	-0.90 a -0.99
Correlación negativa fuerte	-0.75 a -0.89
Correlación negativa media	-0.50 a -0.74
Correlación negativa débil	-0.25 a -0.49
Correlación negativa muy débil	-0.10 a -0.24
No existe correlación alguna	-0.09 a +0.09
Correlación positiva muy débil	+0.10 a +0.24
Correlación positiva débil	+0.25 a +0.49
Correlación positiva media	+0.50 a +0.74
Correlación positiva fuerte	+0.75 a +0.89
Correlación positiva muy fuerte	+0.90 a +0.99
Correlación positiva perfecta	1

De acuerdo con el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.506 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva media. Además, el nivel de significancia es 0.000 y es menor que 0.05, esto nos indica que si existe una relación entre las variables; en base a estos resultados se

concluye que Existe una relación significativa entre el ratio de rentabilidad y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.

ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

El trabajo de investigación planteo como problema ¿Qué relación existe entre el análisis financiero y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari - 2018?, respectivamente planteo como objetivo determinar la relación que existe entre el análisis financiero y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018. Para el desarrollo de la investigación primero definió el concepto análisis Financiero es el “proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio”. Dando como resultados que la Correlación de Rho de Spearman es 0.528 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva media. Por ello se afirma que existe una relación significativa entre el análisis financiero y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.

Encontrando cierta similitud con la investigación de (Silipu, 2020), con su tesis “Análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones de la empresa Constructora Única S.A.C; Piura: 2017-2018” , para optar el título de contador público. La investigación llegó a la conclusión “que el análisis financiero influye significativamente en la toma de decisiones de la Empresa Constructora Única S.A.C; Piura: 2017-2018; a través de sus indicadores de liquidez, endeudamiento, rentabilidad y gestión, mostrando que la empresa no cuenta con la información contable en su debido momento para la elaboración de los estados financieros y tomar decisiones eficientes a favor de la empresa”.

De acuerdo con el objetivo específico n° 1 determinar la relación que existe entre el ratio de liquidez y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018. Primero definido el concepto ratio de liquidez “muestran la relación que existe entre los

activos circulantes de una empresa y sus pasivos circulantes, de tal forma, indican la capacidad de la empresa para satisfacer las deudas de vencimiento próximo”. Dando como resultado que Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.512 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva media, por ello se afirma que existe una relación significativa entre el ratio de liquidez y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.

Encontrando cierta similitud con la investigación de (Santacruz, 2018), con su tesis “Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa JC inversiones E.I.R.L, Piura, periodo 2015– 2016”, el cual concluyó que existe una correlación positiva entre el análisis financiero y la toma de decisiones $\rho=0,932$, $P=0,001$, demostrando que la empresa no realiza análisis financiero periódicamente para tomar decisiones de inversión, financiamiento y de inversión esto ha generado que la empresa posee un bajo nivel de liquidez de S/. 0.94 a S/. 0.93, un endeudamiento patrimonial elevado de 144% a 113% y una disminución de su rentabilidad de 0.94% a -2.71% durante el periodo 2015 -2016.

De acuerdo con el objetivo específico 2 determinar la relación que existe entre el ratio de gestión y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018. Primero definido el concepto ratios de gestión según (Pelepu Krishna, 2002) “mide la efectividad con que la empresa administra sus activos, tomando como base los niveles de ventas, reflejándose en el aumento de sus volúmenes y midiéndose en número de veces”. Dando como resultado que el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.424 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva débil, por ello se afirma que existe una relación entre las variables; en base a estos resultados se concluye que existe una relación significativa entre el

ratio de gestión y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.

Encontrando cierta similitud con la investigación de (Flores & Isuiza, 2015), con su tesis Toma de Decisiones Financieras y su Relación con la Rentabilidad de la Empresa GLP AMAZÓNICO S.A.C, periodo 2014, el cual concluye que un inadecuado proceso de toma de decisiones financieras en la empresa afecta directamente con el incremento de la rentabilidad, es decir una mala evaluación de los riesgos que podrían surgir al asumir el uso de una fuente financiera, una mala identificación de las necesidades de inversión, el no realizar la inversión más rentable que genere menos costos y un mal control acerca del manejo del financiamiento afecta a los índices de la utilidad de la empresa.

De acuerdo con el objetivo específico 3 determinar la relación que existe entre el ratio de rentabilidad y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018. Primero definió el concepto de ratio de rentabilidad que según (Cabrera, 2005) “se relaciona con la capacidad que tiene la compañía para generar utilidades a través del tiempo, en niveles que resulten satisfactorios en relación con la totalidad de recursos comprometidos y frente al rendimiento alternativo que esos mismos, recursos obtendrían en otra actividad de similar riesgo”. Resultando de acuerdo con el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.506 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva media, el cual afirma que existe una relación significativa entre el ratio de rentabilidad y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.

Encontrando cierta similitud con la investigación de (Manchego, 2016), sustento la tesis: Análisis Financiero y la Toma de Decisiones en la Empresa CLÍNICA PROMEDIC S.CIVIL.R.L, Tacna, Periodo 2011 – 2013, el cual concluyo en cuanto al ratio de rentabilidad, se mostró un gran

avance ya que en este periodo se dieron más opiniones en el libro de actas, algunas fueron acatadas y otras no, causando un desacuerdo en la empresa por que en el año 2012 causo un aumento de costos; en una empresa es importante tener un análisis financiero para tener un conocimiento fehaciente de su sus ingresos, gastos, efectivos, bienes y otros, es por eso que es indispensable para una empresa realizar sus estados financieros, respecto a la Clínica Promedic, se utiliza la modalidad de análisis vertical, más no la horizontal ni ratios.

CONCLUSIONES

1. De acuerdo con el objetivo general: determinar la relación que existe entre el análisis financiero y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018; y considerando el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.528 lo cual indica que existe una correlación positiva media; por ello se concluye que existe una relación significativa entre el análisis financiero y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.
2. Se concluye que existe una relación entre las variables; en base a estos resultados se concluye que existe una relación significativa entre el ratio de liquidez y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018, ya que el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.512 lo cual indica que existe una correlación positiva media.
3. Concluye que existe una relación entre las variables; en base a estos resultados se concluye que existe una relación significativa entre el ratio de gestión y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018; de acuerdo con el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.424 lo que indica que existe una correlación positiva débil.
4. Considerando el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.506 lo que indica que existe una correlación positiva media, se concluye que existe una relación entre las variables; en base a estos resultados se concluye que Existe una relación significativa entre el ratio de rentabilidad y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.

RECOMENDACIONES

1. Se sugiere elaborar y estructurar de manera adecuada sus Estados Financieros, que permitan hacer un análisis Financiero adecuado para la correcta toma de decisiones, operativas, de cumplimiento de objetivos, de inversión y financiamiento. El cual permitirá conocer el comportamiento de los activos, pasivos patrimonio y resultados que permita saber si los rendimientos son los esperados.
2. Se sugiere utilizar el análisis de ratios financieros, lo que permitirá conocer numéricamente y porcentual los indicadores de la situación económica-contable de la empresa, conllevando a mejorar los procesos de la empresa en todas sus áreas partiendo de la liquidez, solvencia, capital de trabajo y rentabilidad en un periodo determinado.
3. Se sugiere analizar las finanzas de forma mensual para estar en tanto de la posición económica y financiera de la empresa con el fin de optar por mejores decisiones y evitar riesgos innecesarios en la entidad. Además se sugiere utilizar instrumentos financieros tanto como de examen horizontal y vertical, apalancamiento y el flujo de caja con el único afán de estar en tanto de los movimientos de efectivo y el análisis de las cuentas financieras.
4. Se sugiere para posteriores investigaciones emplear diferentes métodos de investigación que se puedan ver cambios en los resultados durante el desarrollo de la investigación. Además de publicar los resultados de la investigación para que los colaboradores conozcan la situación de la organización.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abril, X., & Deleg, D. (2020). *Análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones en las empresas de seguros del Ecuador de los años 2017-2019*. Cuenca: Universidad del Azuay.
- Álvarez, G. A. (2004). *Introducción al Análisis Financiero*. Recuperado de <https://www.editorial-club-universitario.es/pdf/342.pdf>
- Apaza, M. M. (2011). *Estados Financieros: Formulación, Análisis e Interpretación Conforme a las NIIFs y al PCGE*. Lima: Pacífico.
- Carrasco, D. S. (2016a). *Metodología de la Investigación Científica* (Décima). Lima: San Marcos E.I.R.L.
- Carrasco, D. S. (2016b). *Metodología de la Investigación Científica* (Décima). Lima: San Marcos E.I.R.L.
- Flores, A. M., & Isuiza, S. C. K. (2015). *Toma de Decisiones Financieras y su Relación con la Rentabilidad de la Empresa GLP AMAZÓNICO S.A.C, periodo 2014*. Universidad Científica del Perú, Iquitos Perú. Recuperado de <http://repositorio.ucp.edu.pe/bitstream/handle/UCP/182/FLORES-ISUIZA-1-Trabajo-Toma.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Hernández, S. R., Fernández, C. C., Baptista, L. P., Méndez, V. S., & Mendoza, T. C. P. (2014). *Metodología de la investigación*. México, D.F.: McGraw-Hill Education.
- López, R. C. L. (2009). *Toma de decisiones en la pequeña empresa un enfoque de acuerdo a normas internacionales de contabilidad y normas internacionales de información financiera*. De San Carlos de Guatemala, Guatemala. Recuperado de http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_3450.pdf

- Manchego, N. T. (2016). *Análisis Financiero y la Toma de Decisiones en la Empresa CLINICA PROMEDIC S.CIVIL.R.L, Tacna, Periodo 2011 - 2013*. Universidad privada de Tacna, Tacna Perú. Recuperado de <http://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/UPT/70/1/manchego-nina-terry.pdf>
- Pelayo, G. B. K. (2014). *Análisis Financiero de la empresa VALEO 2008 - 2011*. Universidad Autónoma del Estado de México, Mexico. Recuperado de <http://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/66293/Tesis%20Brenda%20PELAYO%2003.05.2014-split-merge.pdf?sequence=3>
- Prieto, H. C. A. (2010). *Análisis Financiero*. Bogotá Colombia: FOCO Ediciones. Recuperado de <http://www.sanmateo.edu.co/documentos/publicacion-analisis-financiero.pdf>
- Ruelas, I. C. M. (2017). *Análisis dela Situación Económica y Financiera de la Empresa H.K. DISTRIBUCIONES S.R.L. de la Ciudad de Puno en los Periodos 2014 – 2015*. Universidad Nacional del Altiplano, Puno Perú. Recuperado de http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/4007/Ruelas_Inchu%C3%B1a_Christian_Marcos.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Sánchez, C. H., & Reyes, M. C. (2009a). *Metodología y Diseño en la Investigacion Científica* (Cuarta). Lima: Visión Universitaria.
- Santacruz, L. (2018). *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa JC inversiones E.I.R.L, Piura, periodo 2015– 2016*. Piura: Uuniversidad Cesar Vallejo.
- Sierra, B. R. (1996). *Tesis doctorales y trabajos de investigación científicas* (4. ed). Madrid: Ed. Paraninfo.
- Silipu, R. (2020). *Análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones de la empresa Constructora Única S.A.C; Piura: 2017-2018*. Piura: Universidad Cesar Vallejo.

Torres, C. J. C. (2015). *Análisis Financiero con la Implementación de las NIIF en Colombia*.

Colegio de Estudios Superiores de Administración, Bogotá Colombia. Recuperado de http://repository.cesa.edu.co/bitstream/handle/10726/1090/MFC_399.pdf?sequence=2&isAllowed=y

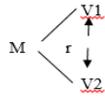
Torres, U. J. F., & Ayala, M. C. A. (2015). *Visión sobre los Efectos en la Toma de Decisiones de*

la Implementación de la NIF para PYME Estudio del Caso de la Asociación AMORQUIN. Pontificia Universidad Javeriana, Bogotá Colombia. Recuperado de <https://repository.javeriana.edu.co/bitstream/handle/10554/18895/TorresUrquijoJeyssonFernando2015.pdf?sequence=1>

ANEXOS

Anexo 01: Matriz de Consistencia

“Análisis financiero y la toma de decisiones en comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari - 2018”

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	METODOLOGÍA
GENERAL	GENERAL	GENERAL	VARIABLE 1		
¿Qué relación existe entre el análisis financiero y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari - 2018?	Determinar la relación que existe entre el análisis financiero y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.	Existe una relación significativa entre el análisis financiero y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.	X :ANÁLISIS FINANCIERO	X 1: Ratio de Liquidez X 2: Ratio de Gestión X 3 :Ratio de Rentabilidad	<p>TIPO: Aplicada</p> <p>NIVEL: Correlacional</p> <p>DISEÑO: Descriptivo-correlacional simple</p>  <p>POBLACIÓN: 25 comercializadoras de motocicletas</p> <p>MUESTRA: Censal</p> <p>TÉCNICA: Encuesta</p> <p>INSTRUMENTO: Cuestionario</p> <p>TÉCNICAS DE PROCESAMIENTO DE DATOS Programa estadístico SPSS 25.</p>
ESPECÍFICOS	ESPECÍFICOS	ESPECÍFICOS	VARIABLE II		
<p>1. ¿Qué relación existe entre el ratio de liquidez y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari - 2018?</p> <p>2. ¿Qué relación existe entre el ratio de gestión y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari - 2018?</p> <p>3. ¿Qué relación existe entre el ratio de rentabilidad y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari - 2018?</p>	<p>1. Determinar la relación que existe entre el ratio de liquidez y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.</p> <p>2. Determinar la relación que existe entre el ratio de gestión y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.</p> <p>3. Determinar la relación que existe entre el ratio de rentabilidad y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.</p>	<p>1. Existe una relación significativa entre el ratio de liquidez y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018</p> <p>2. Existe una relación significativa entre el ratio de gestión y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018.</p> <p>3. Existe una relación significativa entre el ratio de rentabilidad y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018</p>	TOMA DE DECISIONES	<p>Y 1: Identificación del Problema</p> <p>Y 2: Criterios de Decisión</p> <p>Y 3 : Ponderación de Criterios</p>	

Anexo 02: Matriz de Operacionalización de Variables

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	TÉCNICA E INSTRUMENTO	MEDICIÓN
Variable I Análisis Financiero	V1 Análisis financiero (Prieto, 2010, p. 16) Se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma se predica, ya que las utilidades no son sino uno de los ingredientes del valor de la empresa.	Ratio de Liquidez	identifica los Ratios para el análisis financiero	TÉCNICA Encuesta INSTRUMENTO Cuestionario	Ordinal Escala de Likert
		Ratio de Gestión			
		Ratio de Rentabilidad			
Variable II Toma de Decisiones	(Simon, 1978), el teórico más reconocido en el tema, define la toma de decisiones empresariales como un proceso grupal. "un esfuerzo planeado y cooperativo, en el cual cada participante tiene un papel reconocido que cumplir y unas obligaciones o tareas por ejecutar. Se les asignan a estas obligaciones para lograr el objetivo de la organización más que para satisfacer preferencias individuales, aunque frecuentemente coinciden ambos efectos".	Identificación del Problema	Evaluá los criterios de decisión para la toma de Decisión		
		Criterios de Decisión			
		Ponderación de Criterios			

Anexo 03: Matriz de Operacionalización del Instrumento

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	TÉCNICA E INSTRUMENTO	MEDICIÓN
Variable I Análisis Financiero	V1 Análisis financiero (Prieto, 2010, p. 16) Se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma se predica, ya que las utilidades no son sino uno de los ingredientes del valor de la empresa.	Ratio de Liquidez	identifica los Ratios para el análisis financiero	1.¿Los trabajadores del área constantemente evalúan la información económica contable a través de los ratios?	TÉCNICA Encuesta INSTRUMENTO Cuestionario	Ordinal Escala de Likert
		Ratio de Gestión		2.¿ Los estados financieros son analizados periódicamente con la finalidad de evaluar claro de la situación financiera de la empresa?		
				3.¿Son los ingresos y egresos son contabilizados de una manera adecuada.?		
				4.¿ Los instrumentos financiamiento a corto plazo que usa la empresa son adecuados.?		
		Ratio de Rentabilidad		5. ¿ Es conveniente conocer la estructura del capital que se financia por deuda con terceros.?		
				6.¿Según los resultados de los períodos anteriores, la empresa se encuentra en muy alta rentabilidad?4		
Variable II Toma de Decisiones	(Simon, 1978), el teórico más reconocido en el tema, define la toma de decisiones empresariales como un proceso grupal. "un esfuerzo planeado y cooperativo, en el cual cada participante tiene un papel reconocido que cumplir y unas obligaciones o tareas por ejecutar. Se les asignan a estas obligaciones para lograr el objetivo de la organización más que para satisfacer preferencias individuales,	Identificación del Problema	Evaluá los criterios de decisión para la toma de Decisión	7 .¿ En las reuniones de alta dirección que se realizaron se busca soluciones a largo plazo que ayudarán al crecimiento de la empresa?		
		Criterios de Decisión		8. ¿El gerente posee un conocimiento claro sobre la liquidez y el capital que posee la empresa.?		
				9. ¿ Existe una herramienta de análisis financiero para la toma de decisiones, que permita realizar una correcta evaluación a los estados financieros?		
				10. ¿ Las herramientas de análisis financiero permiten tomar decisiones que ayuden a prevenir hechos futuros o a corregir a tiempo los problemas existentes?		

	aunque frecuentemente coinciden ambos efectos".	Ponderación de Criterios	<p>11. ¿ La elaboración de informes periódicos sobre el cumplimiento de las metas en la ejecución presupuestal son necesarios.?</p> <p>12. ¿ Las decisiones tomadas en un ejercicio económico en la mayoría de los casos es a corto plazo?</p>		
--	---	--------------------------	--	--	--

Anexo 04: El Instrumento de Investigación y constancia de su aplicación

CUESTIONARIO

“Análisis financiero y la toma de decisiones en comercializadoras de Motocicletas Distrito de Pichari - 2018”

INTRODUCCIÓN: Por la presente nos dirigimos a usted para pedirle minutos de su valioso tiempo para resolver las preguntas plasmadas, nuestra investigación está referida a la relación que existe entre ANALISIS FINANCIERO Y TOMA DE DECISIONES. Este cuestionario será realizado solo con fines de estudio de investigación, por lo cual todos los datos que se obtenga será estrictamente confidencial, le agradecemos su tiempo y por ser parte de la investigación.

ESCALA VALORATIVA

El significado de las letras es: 1=NUNCA, 2= CASI NUNCA 3= A VECES, 4=CASI SIEMPRE y 5= SIEMPRE

VARIABLES	ÍTEMS	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
ANALISIS FINANCIERO	1.¿Los trabajadores del área constantemente evalúan la información económica contable a través de los ratios?					
	2.¿ Los estados financieros son analizados periódicamente con la finalidad de evaluar claro de la situación financiera de la empresa?					
	3¿Son los ingresos y egresos son contabilizados de una manera adecuada.?					
	4.¿ Los instrumentos financiamiento a corto plazo que usa la empresa son adecuados.?					
	5. ¿ Es conveniente conocer la estructura del capital que se financia por deuda con terceros.?					
	6.¿ Según los resultados de los períodos anteriores, la empresa se encuentra en muy alta rentabilidad?					
TOMA DE DECISIONES	7 .¿ En las reuniones de alta dirección que se realizaron se busca soluciones a largo plazo que ayudarán al crecimiento de la empresa?					
	8. ¿El gerente posee un conocimiento claro sobre la liquidez y el capital que posee la empresa.?					
	9. ¿ Existe una herramienta de análisis financiero para la toma de decisiones, que permita realizar una correcta evaluación a los estados financieros?					
	10. ¿ Las herramientas de análisis financiero permiten tomar decisiones que ayuden a prevenir hechos futuros o a corregir a tiempo los problemas existentes?					
	11. ¿ La elaboración de informes periódicos sobre el cumplimiento de las metas en la ejecución presupuestal son necesarios.?					
	12. ¿ Las decisiones tomadas en un ejercicio económico en la mayoría de los casos es a corto plazo?					

Anexo 05: Confiabilidad y validez del instrumento

Confiabilidad: Se corrobora mediante el estadístico *Alfa de Cronbach*, el cual serán aplicado nuestros dos instrumentos de medición. Dichos cuestionarios serán medidos en la escala ordinal de tipo *Likert*. Con la ayuda del software estadístico SPSS25.

Estadístico de fiabilidad de Análisis financiero

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,819	12

Fuente: Elaboración propia SPSS25

Estadístico de fiabilidad de toma de decisiones

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,902	12

Fuente: Elaboración propia SPSS25

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
Facultad de ciencias administrativas y contables
Matriz de validación del instrumento

Título: Análisis financiero y la toma de decisiones en las empresas comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari - 2018

Nombre del instrumento: Matriz de validación del instrumento

Objetivo: Determinar la relación que existe entre el análisis financiero y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018

Dirigido a: comercializadoras de Motocicletas Distrito de Pichari

Apellidos y nombres del validador del instrumento: LAURA CARHUAPOMA, Luzdiana

Grado académico del evaluador: Licenciado en Administración

Valoración: Bueno

Muy bueno	Bueno	Regular	Malo
-----------	-------	---------	------


 Lic. Luzdiana Laura Carhuapoma
 C.I.D. - 91054

Firma del evaluador

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
Facultad de ciencias administrativas y contables
Matriz de validación del instrumento

Título: Análisis financiero y la toma de decisiones en las empresas comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari - 2018

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMES	RESPUESTA				VALORACIÓN								OBSERVACIONES Y /O RECOMENDACIONES	
				SIEMPRE	CASI SIEMPRE	A VECES	CASI NUNCA	NUNCA	RELACIÓN ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSIÓN		RELACIÓN ENTRE LA DIMENSIÓN Y EL INDICADOR		RELACIÓN ENTRE EL INDICADOR Y EL ÍTEMES		RELACIÓN ENTRE EL ÍTEMES Y LA OPCIÓN DE RESPUESTA		
									SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI		NO
Análisis Financiero	Ratio de Liquidez	identifica los Ratios para el análisis financiero	1. ¿Los trabajadores del área constantemente evalúan la información económica contable a través de los ratios?						x		x		x		x		
			2. ¿ Los estados financieros son analizados periódicamente con la finalidad de evaluar claro de la situación financiera de la empresa?						x		x		x		x		
	3. ¿Son los ingresos y egresos son contabilizados de una manera adecuada?							x		x		x		x			
	4. ¿ Los instrumentos financiamiento a corto plazo que usa la empresa son adecuados?							x		x		x		x			
	5. ¿ Es conveniente conocer la estructura del capital que se financia por deuda con terceros.?							x		x		x		x			
	6. ¿Según los resultados de los periodos anteriores, la							x		x		x		x			

			empresa se encuentra en muy alta rentabilidad?																		
Variable II Toma de Decisiones	Identificación del Problema	Evalué los criterios de decisión para la toma de Decisión	7. ¿En las reuniones de alta dirección que se realizaron se busca soluciones a largo plazo que ayudarán al crecimiento de la empresa?							X		X		X		X					
	Criterios de Decisión		8. ¿El gerente posee un conocimiento claro sobre la liquidez y el capital que posee la empresa.?								X		X		X		X				
			9. ¿Existe una herramienta de análisis financiero para la toma de decisiones, que permita realizar una correcta evaluación a los estados financieros?									X		X		X		X			
			10. ¿ Las herramientas de análisis financiero permiten tomar decisiones que ayuden a prevenir hechos futuros o a corregir a tiempo los problemas existentes?										X		X		X		X		
Ponderación de Criterios			11. ¿ La elaboración de informes periódicos sobre el cumplimiento de las metas en la ejecución presupuestal son necesarios.?							X		X		X		X					
			12. ¿ Las decisiones tomadas en un ejercicio económico en la mayoría de los casos es a corto plazo?									X		X		X		X			

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
Facultad de ciencias administrativas y contables
Matriz de validación del instrumento

Título: Análisis financiero y la toma de decisiones en las empresas comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari - 2018

Nombre del instrumento: Matriz de validación del instrumento

Objetivo: Determinar la relación que existe entre el análisis financiero y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari – 2018

Dirigido a: comercializadoras de Motocicletas Distrito de Pichari

Apellidos y nombres del validador del instrumento: PAITAN FIERRO, Raúl

Grado académico del evaluador: Licenciado en Administración

Valoración: Bueno

Muy bueno	Bueno	Regular	Malo
-----------	-------	---------	------


 Lic. Raúl Paitan Fierro
 RUC: 10487443951

Firma del evaluador

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
Facultad de ciencias administrativas y contables
Matriz de validación del instrumento

Título: Análisis financiero y la toma de decisiones en las empresas comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari - 2018

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS	RESPUESTA				VALORACIÓN								OBSERVACIONES Y /O RECOMENDACIONES	
				SIEMPRE	CASI SIEMPRE	A VECES	CASI NUNCA	NUNCA	RELACIÓN ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSIÓN		RELACIÓN ENTRE LA DIMENSIÓN Y EL INDICADOR		RELACIÓN ENTRE EL INDICADOR Y EL ÍTEMS		RELACIÓN ENTRE EL ÍTEMS Y LA OPCIÓN DE RESPUESTA		
									SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI		NO
Análisis Financiero	Ratio de Liquidez	identifica los Ratios para el análisis financiero	1. ¿Los trabajadores del área constantemente evalúan la información económica contable a través de los ratios?						x		x		x			x	
			2. ¿ Los estados financieros son analizados periódicamente con la finalidad de evaluar claro de la situación financiera de la empresa?						x		x		x			x	
	Ratio de Gestión		3. ¿Son los ingresos y egresos son contabilizados de una manera adecuada.?						x		x		x			x	
			4. ¿ Los instrumentos de financiamiento a corto plazo que usa la empresa son adecuados.?						x		x		x			x	
	Ratio de Rentabilidad		5. ¿ Es conveniente conocer la estructura del capital que se financia por deuda con terceros.?						x		x		x			x	
			6. ¿Segun los resultados de los periodos anteriores, la						x		x		x			x	

			empresa se encuentra en muy alta rentabilidad?														
Variable II Toma de Decisiones	Identificación del Problema	Evalúa los criterios de decisión para la toma de Decisión	7. ¿ En las reuniones de alta dirección que se realizaron se busca soluciones a largo plazo que ayudarán al crecimiento de la empresa?						x		x		x			x	
			8. ¿El gerente posee un conocimiento claro sobre la liquidez y el capital que posee la empresa.?						x		x		x			x	
	Criterios de Decisión		9. ¿ Existe una herramienta de análisis financiero para la toma de decisiones, que permita realizar una correcta evaluación a los estados financieros?						x		x		x			x	
			10. ¿ Las herramientas de análisis financiero permiten tomar decisiones que ayuden a prevenir hechos futuros o a corregir a tiempo los problemas existentes?						x		x		x			x	
Ponderación de Criterios	11. ¿ La elaboración de informes periódicos sobre el cumplimiento de las metas en la ejecución presupuestal son necesarios.?						x		x		x			x			
	12. ¿ Las decisiones tomadas en un ejercicio económico en la mayoría de los casos es a corto plazo?						x		x		x			x			

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
Facultad de ciencias administrativas y contables
Matriz de validación del instrumento

Título: Análisis financiero y la toma de decisiones en las empresas comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari - 2018

Nombre del instrumento: Matriz de validación del instrumento

Objetivo: Determinar la relación que existe entre el análisis financiero y la toma de decisiones en las comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari - 2018

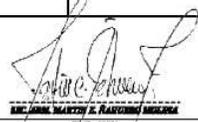
Dirigido a: comercializadoras de Motocicletas Distrito de Pichari

Apellidos y nombres del validador del instrumento: NAHUERO MOLINA, Martín Elías

Grado académico del evaluador: Licenciado en Administración

Valoración: Bueno

Muy bueno	Bueno	Regular	Malo
-----------	------------------	---------	------


MARTÍN ELÍAS NAHUERO MOLINA
C.I.A.B. 1199
Firma del evaluador

Anexo 06: La data de procesamiento de datos

2	2	2	4	4	4	4	4	4	2	4	4
2	2	3	2	3	3	3	3	4	3	5	5
3	3	2	3	4	4	2	4	3	4	4	4
2	2	3	2	5	2	4	4	4	2	4	4
3	4	2	3	3	4	3	4	4	3	5	3
2	2	3	2	3	3	2	5	2	2	4	4
3	3	3	2	4	4	3	4	4	3	4	4
4	2	2	4	3	3	3	4	3	2	5	3
2	3	2	3	4	4	4	3	2	3	4	4
4	2	3	2	3	5	2	4	4	2	3	3
3	4	2	4	4	4	3	5	2	2	4	4
2	4	2	2	5	4	3	4	2	3	5	3
3	2	3	3	4	3	4	5	2	2	3	3
2	3	3	3	5	4	3	4	3	3	4	4
3	2	2	2	4	3	2	4	2	2	4	4
2	4	2	2	5	5	4	4	3	3	5	3
2	2	3	3	4	4	3	3	2	3	4	2
3	2	2	2	5	4	4	4	2	4	5	4
2	4	4	2	4	3	3	3	4	3	4	3
3	2	2	3	3	5	3	3	2	2	4	2
4	2	3	3	4	3	3	4	4	3	3	2
3	3	2	2	4	5	2	3	2	2	4	3
4	2	4	3	4	3	3	5	3	3	4	2
2	3	2	4	4	4	3	3	2	3	3	2
2	2	3	3	5	4	3	4	2	3	4	3

Anexo 07: Consentimiento informado

Solicita: Autorización para desarrollar trabajo de investigación

Señor (a): Gerente de la Empresa Inversiones y Representaciones MACERJE E.I.R.L.

Presente.

Nosotros, Mery Raquel, De la Cruz Acosta y Judith Doris, Trujillo Egoavil, es de nuestro interés realizar la investigación cuyo título es: "Análisis financiero y la toma de decisiones en las empresas comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari - 2018" el objetivo de esta petición es solicitar su autorización para llevar a cabo un trabajo de investigación, así mismo comprometiéndonos, que, una vez terminado el proceso de análisis de los datos, se entregara un ejemplar a su representada.

Es importante señalar que esta actividad no conlleva ningún gasto para su institución y/o empresa y que se tomarán los resguardos necesarios para no interferir con el normal funcionamiento de las actividades propias de la institución. De igual manera, se entregará a los colaboradores un consentimiento informado donde se les invita a participar del proyecto y se les explica en qué consistirá el trabajo de investigación.

Sin otro particular y esperando una buena acogida, se despide atte.

Huancayo, 05 de enero del 2022



Mery Raquel, De la Cruz Acosta



Judith Doris, Trujillo Egoavil

Solicita: Autorización para desarrollar trabajo de investigación

Señor (a): Gerente de la Empresa Bosuer Mx Store Pichari VRAE

Presente.

Nosotros, Mery Raquel, De la Cruz Acosta y Judith Doris, Trujillo Egoavil, es de nuestro interés realizar la investigación cuyo título es: "Análisis financiero y la toma de decisiones en las empresas comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari - 2018" el objetivo de esta petición es solicitar su autorización para llevar a cabo un trabajo de investigación, así mismo comprometiéndonos, que, una vez terminado el proceso de análisis de los datos, se entregara un ejemplar a su representada.

Es importante señalar que esta actividad no conlleva ningún gasto para su institución y/o empresa y que se tomarán los resguardos necesarios para no interferir con el normal funcionamiento de las actividades propias de la institución. De igual manera, se entregará a los colaboradores un consentimiento informado donde se les invita a participar del proyecto y se les explica en qué consistirá el trabajo de investigación.

Sin otro particular y esperando una buena acogida, se despide atte.

Huancayo, 05 de enero del 2022



Mery Raquel, De la Cruz Acosta



Judith Doris, Trujillo Egoavil

Solicita: Autorización para desarrollar trabajo de investigación

Señor (a): Gerente de la Empresa ClariMotors Pichari

Presente.

Nosotros, Mery Raquel, De la Cruz Acosta y Judith Doris, Trujillo Egoavil, es de nuestro interés realizar la investigación cuyo título es: "Análisis financiero y la toma de decisiones en las empresas comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari - 2018" el objetivo de esta petición es solicitar su autorización para llevar a cabo un trabajo de investigación, así mismo comprometiéndonos, que, una vez terminado el proceso de análisis de los datos, se entregara un ejemplar a su representada.

Es importante señalar que esta actividad no conlleva ningún gasto para su institución y/o empresa y que se tomarán los resguardos necesarios para no interferir con el normal funcionamiento de las actividades propias de la institución. De igual manera, se entregará a los colaboradores un consentimiento informado donde se les invita a participar del proyecto y se les explica en qué consistirá el trabajo de investigación.

Sin otro particular y esperando una buena acogida, se despide atte.

Huancayo, 05 de enero del 2022

Mery Raquel, De la Cruz Acosta

Judith Doris, Trujillo Egoavil

Solicita: Autorización para desarrollar trabajo de investigación

Señor (a): Gerente de la Empresa Multiservicios "G&D" chara

Presente.

Nosotros, Mery Raquel, De la Cruz Acosta y Judith Doris, Trujillo Egoavil, es de nuestro interés realizar la investigación cuyo título es: "Análisis financiero y la toma de decisiones en las empresas comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari - 2018" el objetivo de esta petición es solicitar su autorización para llevar a cabo un trabajo de investigación, así mismo comprometiéndonos, que, una vez terminado el proceso de análisis de los datos, se entregara un ejemplar a su representada.

Es importante señalar que esta actividad no conlleva ningún gasto para su institución y/o empresa y que se tomarán los resguardos necesarios para no interferir con el normal funcionamiento de las actividades propias de la institución. De igual manera, se entregará a los colaboradores un consentimiento informado donde se les invita a participar del proyecto y se les explica en qué consistirá el trabajo de investigación.

Sin otro particular y esperando una buena acogida, se despide atte.

Huancayo, 05 de enero del 2022

Mery Raquel, De la Cruz Acosta

Judith Doris, Trujillo Egoavil

Solicita: Autorización para desarrollar trabajo de investigación

Señor (a): Gerente de la Empresa Clínica de motos BATTIS

Presente.

Nosotros, Mery Raquel, De la Cruz Acosta y Judith Doris, Trujillo Egoavil, es de nuestro interés realizar la investigación cuyo título es: "Análisis financiero y la toma de decisiones en las empresas comercializadoras de Motocicletas, Distrito de Pichari - 2018" el objetivo de esta petición es solicitar su autorización para llevar a cabo un trabajo de investigación, así mismo comprometiéndonos, que, una vez terminado el proceso de análisis de los datos, se entregara un ejemplar a su representada.

Es importante señalar que esta actividad no conlleva ningún gasto para su institución y/o empresa y que se tomarán los resguardos necesarios para no interferir con el normal funcionamiento de las actividades propias de la institución. De igual manera, se entregará a los colaboradores un consentimiento informado donde se les invita a participar del proyecto y se les explica en qué consistirá el trabajo de investigación.

Sin otro particular y esperando una buena acogida, se despide atte.

Huancayo, 05 de enero del 2022

Mery Raquel, De la Cruz Acosta

Judith Doris, Trujillo Egoavil