

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
Facultad de Ciencias Administrativas y Contables
Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas



UPLA
UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES

TESIS

Gestión financiera y rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022

Para Optar : El Título Profesional de Contador Público

Autor : Bach. CONTRERAS MEJIA WILMAN
Bach. SEBASTIAN SALINAS LUZ AUREA

Asesor : Mtra. DOLORIER AGUIRRE CARMEN ROSA

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

Fecha de Inicio y
Culminación : 27.06.2023 - 26.06.2024

Huancayo – Perú
2024

HOJA DE APROBACIÓN DE JURADOS

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
Facultad de Ciencias Administrativas y Contables

TESIS
GESTIÓN FINANCIERA Y RENTABILIDAD DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN CRISTOBAL
DE HUAMANGA - AYACUCHO 2022

PRESENTADA POR:

Bach. Contreras Mejia Wilman
Bach. Sebastian Salinas Luz Aurea

PARA OPTAR EL TÍTULO DE:

Contador Público

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

APROBADA POR EL SIGUIENTE JURADO:

PRESIDENTE : _____

PRIMER
MIEMBRO : _____

SEGUNDO
MIEMBRO : _____

TERCER
MIEMBRO : _____

Huancayo, de del 2024

**GESTIÓN FINANCIERA Y RENTABILIDAD DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN CRISTOBAL
DE HUAMANGA - AYACUCHO 2022**

Asesor:

MTRA. DOLORIER AGUIRRE CARMEN ROSA

Dedicatoria

Dedicamos esta tesis a nuestra amada familia, cuyo apoyo y amor incondicional han sido la fuerza motriz detrás de nuestro éxito académico.

Wilman y Luz.

Agradecimiento

Expresamos nuestra gratitud a la Universidad Peruana los Andes por brindarnos la oportunidad de realizar esta investigación. Asimismo, estamos muy agradecidos con nuestro Asesor por su guía y apoyo durante el procedimiento de elaboración de esta investigación.

Agradecemos también a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga por su invaluable contribución a nuestro trabajo de investigación, su aporte ha enriquecido nuestro estudio.

Wilman y Luz.

CONSTANCIA DE SIMILITUD

N ° 0046 - FCAC -2024

La Oficina de Propiedad Intelectual y Publicaciones, hace constar mediante la presente, que la **Tesis**, Titulada:

Gestión financiera y rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022

Con la siguiente información:

Con Autor(es) : BACH. CONTRERAS MEJIA WILMAN
 BACH. SEBASTIAN SALINAS LUZ AUREA

Facultad : CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

Escuela Académica : CONTABILIDAD Y FINANZAS

Asesor(a) : MTRA. DOLORIER AGUIRRE CARMEN ROSA

Fue analizado con fecha **23/01/2024**; con **113 págs.**; en el software de prevención de plagio (Turnitin); y con la siguiente configuración:

Excluye Bibliografía.

Excluye citas.

Excluye Cadenas hasta 20 palabras.

Otro criterio (especificar)

El documento presenta un porcentaje de similitud de **23 %**.

En tal sentido, de acuerdo a los criterios de porcentajes establecidos en el artículo N°15 del Reglamento de uso de Software de Prevención Versión 2.0. Se declara, que el trabajo de investigación: **Si contiene un porcentaje aceptable de similitud.**

Observaciones:

En señal de conformidad y verificación se firma y sella la presente constancia.

Huancayo, 23 de enero de 2024.



MTRA. LIZET DORIELA MANTARI MINCAMI
JEFA

Oficina de Propiedad Intelectual y Publicaciones

Contenido

Dedicatoria.....	v
Agradecimiento.....	vi
Contenido.....	viii
Contenido de Tablas	xi
Contenido de figuras.....	xii
Resumen.....	xiii
Abstract	xiv
Introducción	xv
CAPITULO I	17
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	17
1.1 Descripción de la Realidad Problemática.....	17
1.2 Delimitación del Problema	26
1.3 Formulación del Problema.....	26
1.3.1 Problema General	26
1.3.2 Problemas Específicos	27
1.4 Justificación	27
1.4.1 Social	27
1.4.2 Teórica	28
1.4.3 Metodológica	28
1.5 Objetivos.....	29
1.5.1 Objetivo General.....	29
1.5.2 Objetivos Específicos	29

CAPITULO II.....	30
MARCO TEÓRICO.....	30
2.1 Antecedentes del Estudio.....	30
2.2 Bases Teóricas ò Científicas.....	39
2.3 Marco Conceptual.....	50
CAPITULO III.....	53
HIPÓTESIS.....	53
3.1. Hipótesis General.....	53
3.2 Hipótesis Especifica.....	53
3.3 Variables.....	53
CAPITULO IV.....	57
METODOLOGÍA.....	57
4.1 Método de Investigación.....	57
4.2 Tipo de Investigación.....	58
4.3 Nivel de Investigación.....	58
4.4 Diseño de la Investigación.....	58
4.5 Población y Muestra.....	59
4.6 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos.....	60
4.7 Técnicas de Procesamiento y Análisis de Datos.....	60
4.8 Aspectos Éticos de la Investigación.....	62
CAPITULO V.....	64
RESULTADOS.....	64
5.1 Descripción de resultados.....	64

5.2	Contraste de Hipótesis	72
	ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS	79
	CONCLUSIONES	84
	RECOMENDACIONES.....	85
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	86
	ANEXOS	90
	Anexo 01: Matriz de Consistencia.....	91
	Anexo 02: Matriz de Operacionalización de Variables	92
	Anexo 03: Matriz de Operacionalización del Instrumento	94
	Anexo 04: El Instrumento de Investigación y constancia de su aplicación.....	97
	Anexo 05: Confiabilidad y validez del instrumento	101
	Anexo 06: La data de procesamiento de datos.....	109
	Anexo 07: Consentimiento informado.....	111
	Anexo 08: Fotos de la aplicación del instrumento.....	112

Contenido de Tablas

Tabla 01: <i>Estado de Resultados – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamang</i>	25
Tabla 02: <i>Población</i>	59
Tabla 03: <i>Análisis de Confiabilidad Variable 1</i>	61
Tabla 04: <i>Análisis de Confiabilidad Variable 2</i>	62
Tabla 05: <i>Tabla de frecuencias de la variable Gestión financiera</i>	64
Tabla 06: <i>Tabla de frecuencias de V1 dimensión Planificación financiera</i>	65
Tabla 07: <i>Tabla de frecuencias de V1 dimensión Ejecución financiera</i>	66
Tabla 08: <i>Tabla de frecuencias de V1 dimensión Control financiero</i>	67
Tabla 09: <i>Tabla de frecuencias de la variable Rentabilidad</i>	68
Tabla 10: <i>Tabla de frecuencias de V2 dimensión Rentabilidad económica</i>	69
Tabla 11: <i>Tabla de frecuencias de V2 dimensión Rentabilidad financiera</i>	70
Tabla 12: <i>Tabla de frecuencias de V2 dimensión Rentabilidad neta</i>	71
Tabla 13: <i>Correlación de hipótesis general</i>	72
Tabla 14: <i>Hipótesis específica N° 1</i>	74
Tabla 15: <i>Correlación hipótesis N° 2</i>	76
Tabla 16: <i>Correlación hipótesis N° 3</i>	77

Contenido de figuras

Figura 01: <i>Crecimiento económico: Países desarrollados y emergentes</i>	17
Figura 02: <i>Sistema Financiero Peruano - 2021</i>	21
Figura 03: <i>Organigrama Institucional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal</i>	22
Figura 04: <i>Total de Activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal</i>	23
Figura 05: <i>Morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal</i>	24
Figura 06: <i>Rentabilidad del Patrimonio y del Activo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal</i>	24
Figura 07: <i>Resultado porcentuales de la variable 1: Gestión financiera</i>	64
Figura 08: <i>Resultado porcentuales de la variable 1 dimensión 1: Planificación financiera</i>	65
Figura 09: <i>Resultado porcentuales de la variable 1 dimensión 2: Ejecución financiera</i>	66
Figura 10: <i>Resultado porcentuales de la variable 1 dimensión 3: Control financiero</i>	67
Figura 11: <i>Resultado porcentuales de la variable 2: Rentabilidad</i>	68
Figura 12: <i>Resultado porcentuales de la variable 2 dimensión 1: Rentabilidad económica</i>	69
Figura 13: <i>Resultado porcentuales de la variable 2 dimensión 2: Rentabilidad financiera</i>	70
Figura 14: <i>Resultado porcentuales de la variable 2 dimensión 3: Rentabilidad neta</i>	71

Resumen

La presente investigación titulada “GESTION FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA - AYACUCHO 2022”. Plantea como problemática: ¿Qué relación existe entre gestión financiera y rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022?, respectivamente el Objetivo General: Determinar la relación entre gestión financiera y rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022. La investigación se realizó utilizando el método científico, con un enfoque aplicado y un nivel correlacional. Con el fin de reunir la información necesaria, se hizo uso de un cuestionario, que permitió identificar el problema real y proponer soluciones. Población de 72 colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga. Según nuestro objetivo general, el análisis estadístico arrojó un Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman de 0.597. De acuerdo a la escala de correlación que utilizamos, este valor indica que existe una asociación positiva moderada entre las variables analizadas, los resultados de la investigación apoyan la hipótesis general: Existe una relación directa y positiva entre gestión financiera y rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022. Se sugiere ofrecer programas de adiestramiento y capacitación dirigidos a los usuarios y colaboradores de la cooperativa. El adiestramiento ayudará a garantizar que todos los involucrados comprendan la importancia de una gestión financiera sólida y sepa cómo aplicar los hallazgos de la investigación en su trabajo diario

Palabras clave: Gestión Financiera, planificación financiera, ejecución financiera, control financiero, rentabilidad, rentabilidad económica, rentabilidad financiera y rentabilidad neta.

Abstract

The present research titled "FINANCIAL MANAGEMENT AND PROFITABILITY IN THE SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA - AYACUCHO CREDIT AND SAVINGS COOPERATIVE 2022" addresses the following problem: What is the relationship between financial management and profitability in the San Cristobal de Huamanga - Ayacucho Credit and Savings Cooperative 2022? The general objective is to determine the relationship between financial management and profitability in the San Cristobal de Huamanga - Ayacucho Credit and Savings Cooperative 2022. The research was carried out using the scientific method, with an applied approach and a correlational level. In order to gather the necessary information, a questionnaire was used, which made it possible to identify the real problem and propose solutions. Population of 72 employees of the San Cristóbal de Huamanga Savings and Credit Cooperative. According to our general objective, the statistical analysis yielded a Spearman's Rho Correlation Coefficient of 0.597. According to the correlation scale that we use, this value indicates that there is a moderate positive association between the variables analyzed, the results of the research support the general hypothesis: There is a direct and positive relationship between financial management and profitability in the Savings Cooperative and San Cristobal de Huamanga Credit - Ayacucho 2022. It is suggested to offer training and qualification programs aimed at users and collaborators of the cooperative. The training will help ensure that everyone involved understands the importance of sound financial management and knows how to apply research findings in their daily work.

Keywords: Financial Management, financial planning, financial execution, financial control, profitability, economic profitability, financial profitability, and net profitability.

Introducción

El tema a investigar consiste en evaluar la rentabilidad en La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho, ya que las políticas de planificación financiera, contable y económica que utilizan en la actualidad son ineficientes.

En consecuencia, el objetivo general es determinar la relación entre la gestión financiera y rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.

El estudio se efectuó empleando la metodología de la investigación científica, con un enfoque aplicado y un nivel correlacional, el instrumento que aplicamos es el cuestionario.

Para el desarrollo sistemático, se encuentra redactado a través de los capítulos siguientes:

Como Capítulo I, en la introducción se presenta la situación problemática observada, estableciendo su alcance y límites. A partir de ello, se plantea la pregunta principal de investigación junto con cuestionamientos específicos derivados. Asimismo, se fundamenta la relevancia y conveniencia de realizar este estudio. Finalmente, se formulan el objetivo general y metas particulares que se pretende lograr al llevar a cabo esta investigación.

Como Capítulo II, en el marco teórico, se resume investigaciones previas relacionadas al tema como antecedentes. Luego, se desarrollan las teorías, enfoques conceptuales y conocimientos que sustentan este estudio en particular. Finalmente, se construye el marco conceptual definiendo los conceptos centrales según la revisión de fundamentos teóricos realizada.

Como Capítulo III, se formulan supuestos tentativos, una conjetura central general y otras secundarias o específicas que se derivan de ella. Luego, se efectúa la operacionalización de las variables implicadas, definiéndolas conceptual y operacionalmente junto con sus correspondientes indicadores o dimensiones observables.

Como Capítulo IV, en la metodología, se precisa el enfoque, alcance y diseño de la investigación. También se define la población objeto de estudio y el tamaño muestral. Además, se describen las técnicas y herramientas utilizadas para la recolección, procesamiento y análisis de los datos obtenidos. Finalmente, se consideran los aspectos éticos vinculados al desarrollo responsable del estudio.

Como Capítulo V, en la sección de resultados, se describen los hallazgos del análisis estadístico y se contrastan las hipótesis planteadas inicialmente.

Posteriormente, se incorpora una discusión de la interpretación y relevancia de los resultados obtenidos. Al final, se agregan las conclusiones, sugerencias, fuentes bibliográficas consultadas y documentos complementarios en anexos.

CAPITULO I

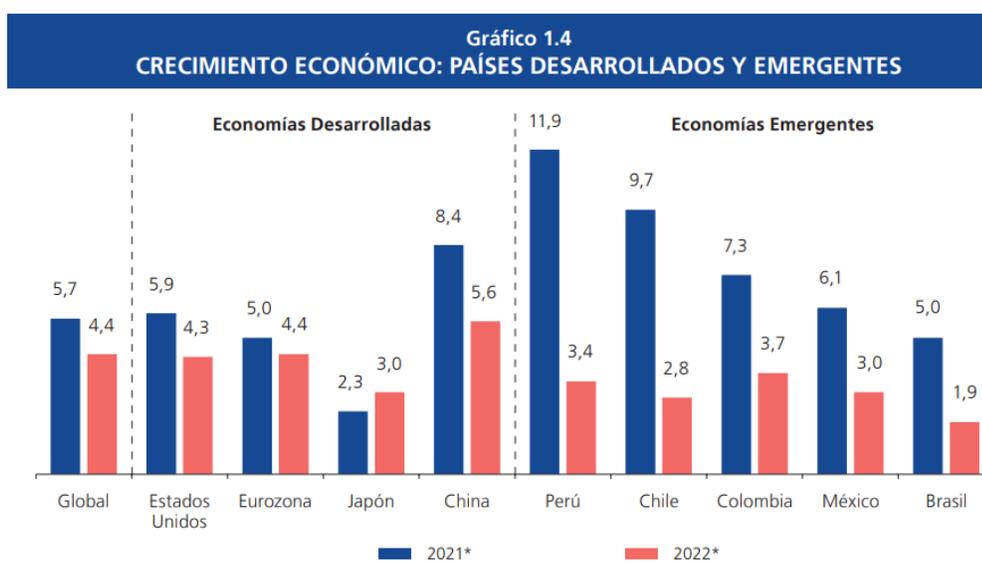
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción de la Realidad Problemática

La economía global sigue recuperándose después de la notable contracción en 2020, aunque se observan signos de desaceleración y las variantes del virus Covid-19 continúan siendo la principal amenaza para el crecimiento. La rápida recuperación económica global en la primera mitad de 2021 ha impulsado significativamente los precios de los productos básicos, generando un impacto favorable en la economía peruana. No obstante, esta recuperación económica también ha llevado a un aumento en los niveles de inflación, lo que suscita expectativas de posibles incrementos en las tasas de interés de política monetaria. Además, debido a las variantes del virus Covid-19, la reapertura total de la actividad económica aún no es posible, y se ha observado un aumento de casos en algunas economías desarrolladas.

Figura 01:

Crecimiento económico: Países desarrollados y emergentes



NOTA: Información obtenida del Reporte de estabilidad Financiera del Banco de Reserva del Perú

Los mercados de acciones y las monedas de naciones desarrolladas exhibieron un rendimiento superior en comparación con los de las economías emergentes. Específicamente, los activos de naciones latinoamericanas fueron los más perjudicados. Este fenómeno se atribuye, en parte, al progreso más significativo en el proceso de vacunación de los países avanzados, así como a la menor rigidez y duración de sus medidas de restricción económica. Además, las expectativas de ajuste en las directrices de política económica de la Reserva Federal han tenido un impacto más pronunciado en los activos de las economías emergentes.

A nivel internacional, los bancos centrales más importantes, como la Reserva Federal (FED) y el Banco Central Europeo, anticipan una reversión de los niveles de inflación en sus respectivas economías en los próximos meses. En el caso de Perú, se estima que la inflación regrese al rango meta, situado entre el 1% y el 3%, durante la segunda mitad de 2022. Conforme a esta perspectiva, el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) ha implementado medidas de política monetaria destinadas a mantener bajo control las expectativas de inflación. La tasa de referencia ha experimentado un aumento del 0,25% al 2%, aunque aún se mantiene una postura expansiva en la política monetaria, con una de las tasas de interés de referencia más bajas en contraposición con los principales países de América Latina.

En países como Estados Unidos y zona europea, la inflación a un año se acercó a un 2% de los bancos centrales en comparación a un 6% de pasada primavera; también se experimentaron reducciones similares en economías avanzadas y en cuanto a economías emergentes los indicadores de la inflación han disminuido, pero a un ritmo menor. (IMF Blog, 2023)

La economía peruana está experimentando una mejora progresiva luego de los impactos de la crisis sanitaria, en sintonía con la disminución de las tasas de contagio y letalidad asociadas a la pandemia. A pesar de este avance, se continúan aplicando medidas políticas con el fin de prevenir posibles interrupciones en la cadena de pagos que puedan afectar la estabilidad financiera y la recuperación económica.

El crecimiento de la economía peruana durante 2022 siguió la tendencia mundial de desaceleración. Así, tras la fuerte recuperación experimentada en 2021 cuando el Producto Interno Bruto (PIB) real creció 13½%, dicho indicador registró una expansión de 3½% interanual durante el primer semestre de 2022. Posteriormente, en la segunda mitad del año, la tasa de crecimiento de la economía se moderó aún más hasta ubicarse en un nivel estimado de 1¾% con respecto al mismo periodo del año previo. Con estas cifras, se estima que el incremento total del PIB real para 2022 será de alrededor del 2¾%. La desaceleración del crecimiento económico en el 2022 se explica por varios factores. En primer lugar, se eliminaron las políticas macroeconómicas expansivas que se implementaron durante la pandemia y que impulsaron la economía. Además, hubo un deterioro en los términos de intercambio del país. Otros elementos que incidieron negativamente fueron la desaceleración en la demanda externa, condiciones financieras más estrictas, y los impactos adversos que tuvieron las protestas y bloqueos de carreteras en las operaciones mineras, especialmente en la producción de cobre y las exportaciones. Si bien la tasa de desempleo ha venido descendiendo conforme se recupera la actividad económica, todavía se ubica por encima de los niveles prepandemia. En cuanto a las cuentas fiscales, el déficit del sector público no financiero (SPNF) se redujo a 1,6% del

PIB en 2022, casi 1 punto porcentual menos que el año previo. Por otro lado, la cuenta corriente de la balanza de pagos registró un superávit equivalente al 4,5% del PIB el año pasado, lo cual representa un aumento de más de 2 puntos porcentuales respecto a 2021.

Si bien los niveles de pobreza han mostrado una disminución después de alcanzar picos muy elevados en el 2020 debido a la pandemia, las tasas actuales todavía se mantienen por encima de las observadas previo a la crisis sanitaria, a pesar de una leve mejoría registrada en el 2021. (Fondo Monetario Internacional , 2023)

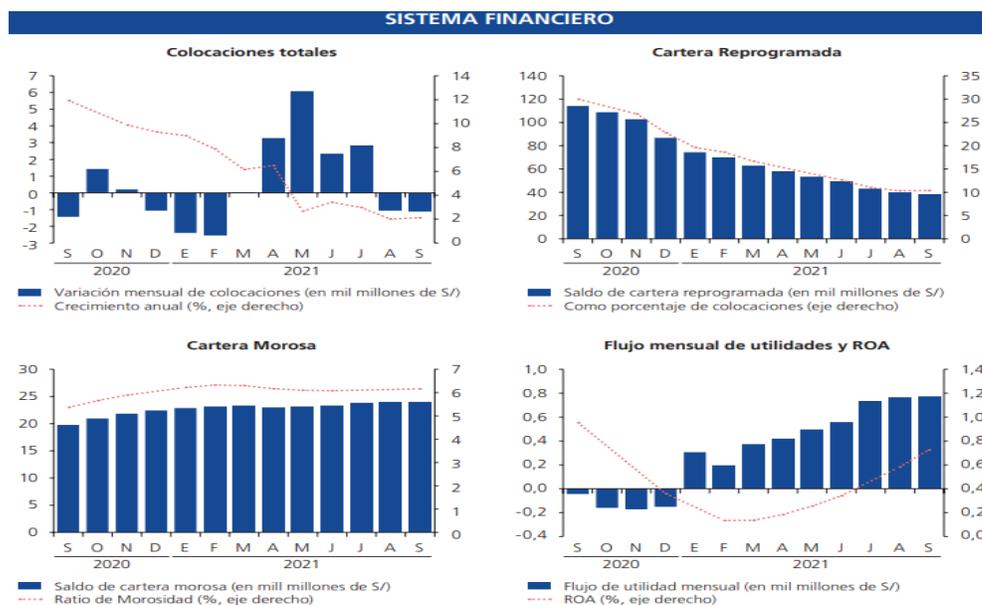
A lo largo de 2021, la mayoría de las instituciones financieras fortalecieron sus niveles de capital y liquidez. Además, se observó una disminución en el gasto destinado a provisiones, al tiempo que los márgenes por intermediación se recuperaron, beneficiando así los indicadores de rentabilidad de estas entidades. Durante el segundo y tercer trimestre, tanto los indicadores de rentabilidad como los de solvencia de las entidades financieras continuaron mostrando mejoras. También se destacó que la morosidad se mantuvo en niveles relativamente estables, y la cartera reprogramada experimentó una tendencia decreciente, especialmente en el ámbito de los créditos de consumo.

La mejora en las ganancias se atribuye a una disminución en el gasto destinado a provisiones y a una continua recuperación de los ingresos por intereses. Esto se debe a que un mayor número de clientes están cumpliendo con sus compromisos de pago en relación con las deudas reprogramadas. La disminución en las colocaciones del sistema financiero se debe a las amortizaciones realizadas por las empresas beneficiarias del Programa

Reactiva Perú. Sin estas amortizaciones, los créditos habrían mostrado un aumento en su tasa de crecimiento durante el tercer trimestre de 2021, a pesar de la incertidumbre política.

Figura 02:

Sistema Financiero Peruano - 2021



NOTA: Información obtenida del Reporte de estabilidad Financiera del Banco de Reserva del Perú

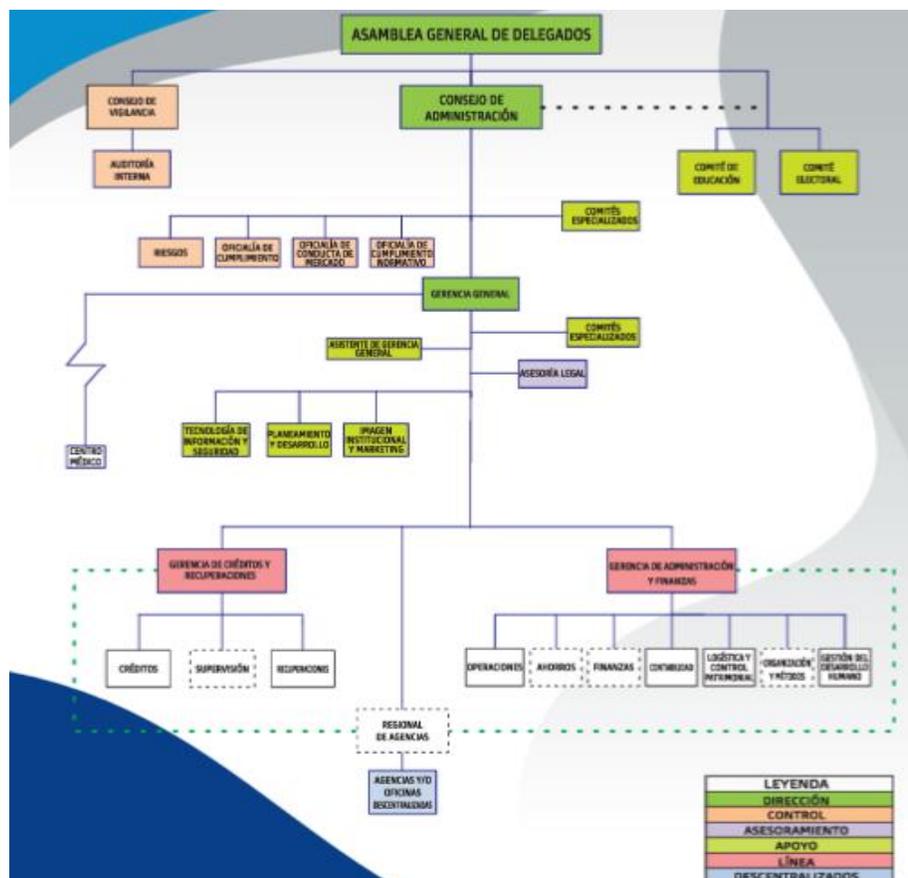
Aunque la desaceleración de la cartera morosa persistió en el tercer trimestre, se observa un aumento en la morosidad entre las medianas empresas. En su mayoría, estas empresas habían reprogramado sus deudas en meses anteriores y mantienen deudas con bancos de gran y mediano tamaño. Estas entidades están actualmente inmersas en procesos de sinceramiento y saneamiento de su cartera.

En lo que respecta a la solvencia, las instituciones siguieron implementando acciones para fortalecer su posición patrimonial, incluyendo la incorporación de nueva deuda subordinada, aportes de capital provenientes de los accionistas principales y la capitalización de las utilidades.

A nivel local en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal De Huamanga, es una Cooperativa con 60 años de experiencia dentro del mercado financiero al servicio de miles de asociados. La operatividad a lo largo de los años regula por la SSBS y supervisada por la Superintendencia Adjunta de Cooperativas. Fue constituida el 16 de enero de 1960, siendo reconocida como tal según la resolución de la Superintendencia de Banca y Seguros e inscrito en el Registro Nacional de COOPAC, bajo N° 027-2019. La Cooperativa fue creada con el objetivo de buscar promover la colaboración mutualista entre los miembros mediante el progreso en lo financiero y el bienestar comunitario.

Figura 03:

Organigrama Institucional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal

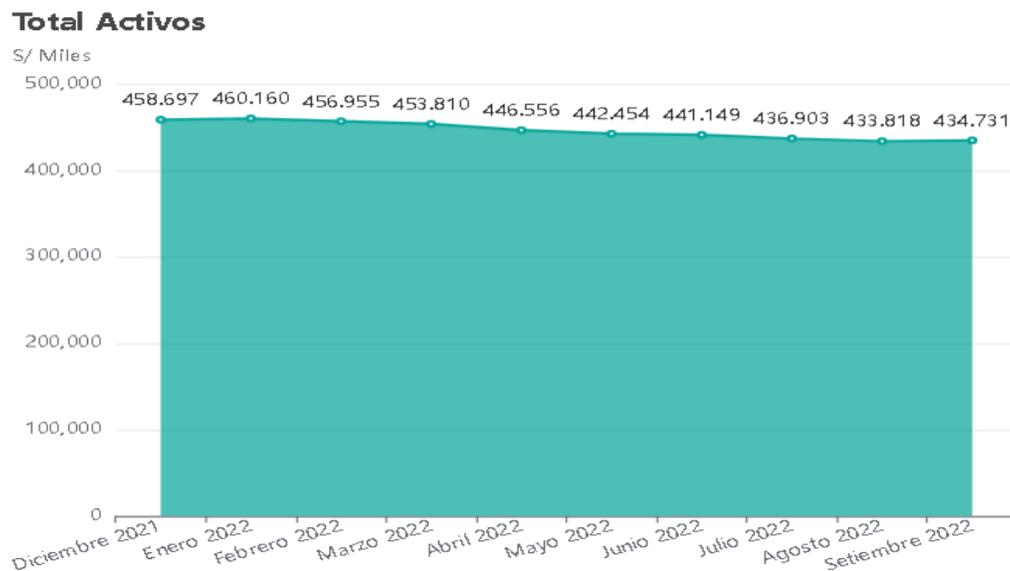


Nota: Información obtenida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga

Aunque la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga posee una sólida estructura de políticas para créditos y cuentas por cobrar, aún enfrenta desafíos en la gestión de cobranza, especialmente en resoluciones pendientes de más de 30 y 60 días. Esto se debe a que, en la evaluación de créditos, se busca minimizar riesgos en todas las actividades analizadas. Los resultados recientes indican que los créditos que entran en mora son aquellos destinados al consumo (créditos para personas dependientes), ya que no están vinculados a inversiones sino más bien a beneficios personales. En respuesta a esto, la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga ha implementado mejores prácticas en la colocación de créditos y ha fortalecido la documentación para los créditos de consumo.

Figura 04:

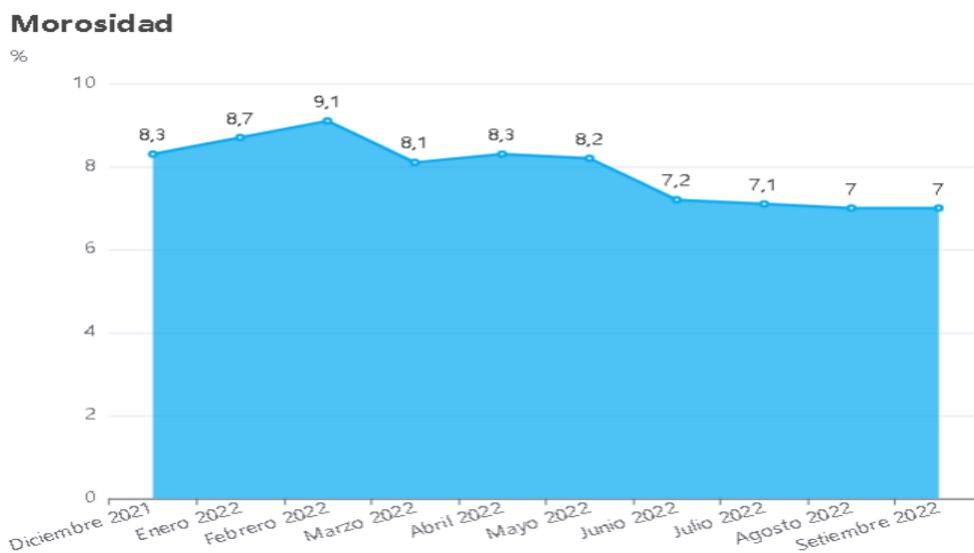
Total de Activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal



NOTA: Información obtenida de FENACREP, 2022

Figura 05:

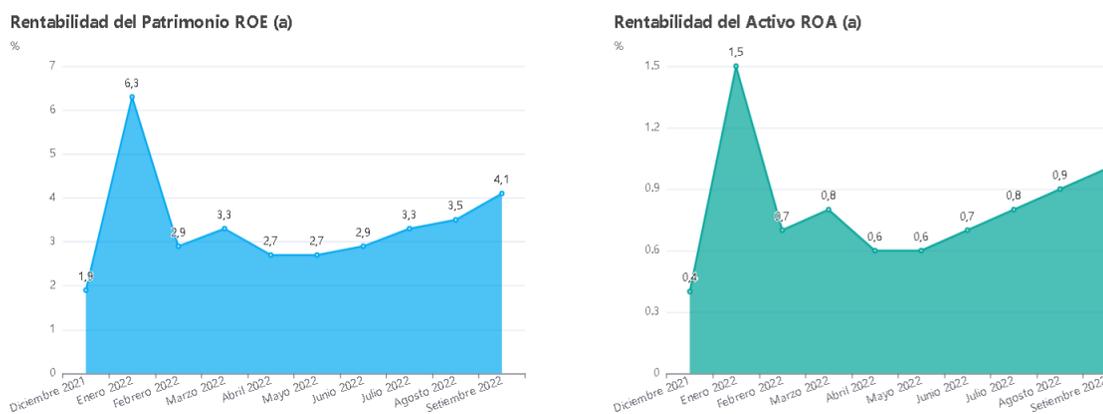
Morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal



NOTA: Información obtenida de FENACREP, 2022

Figura 06:

Rentabilidad del Patrimonio y del Activo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal



NOTA: Información obtenida de FENACREP, 2022

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal presenta una rentabilidad inferior debido a la ineficiencia en sus políticas de planificación financiera, contable y económica. Como resultado, se ve incapacitada para llevar a cabo los procesos administrativos

adecuados. Es imperativo contar con una planificación apropiada que evalúe las necesidades, demandas y recursos disponibles con el fin de establecer una estrategia que promueva una acción efectiva y un control adecuado.

Tabla 01:

Estado de Resultados – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga

FORMA "B" Página 03
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA
 ESTADO DE RESULTADOS AL : 30 de Setiembre de 2022
 (expresado en Soles)

DESCRIPCIÓN	M.N.	Eq. a M.E.	Total
INGRESOS POR INTERESES	37,089,108.51		37,089,108.51
Disponibles	1,500,843.19		1,500,843.19
Fondos Interooperativos			
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados			
Inversiones Disponibles para la venta			
Inversiones a Vencimiento	35,549,969.54		35,549,969.54
Cartera de Créditos Directos			
Resultado por Operaciones de Cobertura (1)			
Cuentas por Cobrar	38,295.78		38,295.78
Otros Ingresos Financieros			
GASTOS POR INTERESES	5,518,956.54		5,518,956.54
Obligaciones con el Público	5,491,876.43		5,491,876.43
Fondos Interooperativos			
Obligaciones por depósitos de las COOPAC			
Adeudos y Obligaciones Financieras	27,080.11		27,080.11
Adeudos y Obligaciones con COOPAC y Empresas del Sistema Financiero del País	27,080.11		27,080.11
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ. Financ.			
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior			
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras			
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación			
Cuentas por pagar			
Intereses de Cuentas por Pagar			
Resultado por Operaciones de Cobertura (1)			
Otros Gastos Financieros			
MARGEN FINANCIERO BRUTO	31,570,151.97		31,570,151.97
Provisiones para Créditos Directos	3,977,785.45		3,977,785.45
MARGEN FINANCIERO NETO	27,592,366.52		27,592,366.52
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	609,385.42		609,385.42
Ingresos por Créditos Indirectos			
Ingresos por Fideicomisos	609,385.42		609,385.42
Ingresos Diversos			
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	885,185.54		885,185.54
Gastos por Créditos Indirectos			
Gastos por Fideicomisos			
Primas al Fondo Seguro de Depósito	800,000.00		800,000.00
Gastos Diversos	85,185.54		85,185.54
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FIN	27,316,566.40		27,316,566.40
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	124,324.89		124,324.89
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados			
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados			
Inversiones en Commodities			
Inversiones Disponibles para la Venta			
Derivados de Negociación			
Resultado por Operaciones de Cobertura			
Garancias (Pérdida) en Participaciones			
Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio	124,324.89		124,324.89
Otros			
MARGEN OPERACIONAL	27,440,891.29		27,440,891.29
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	15,632,127.06		15,632,127.06
Gastos de Personal y Directivos	9,556,407.24		9,556,407.24
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	5,791,377.60		5,791,377.60
Impuestos y Contribuciones	284,342.22		284,342.22
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	1,564,213.29		1,564,213.29
MARGEN OPERACIONAL NETO	10,244,550.94		10,244,550.94
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES	1,648,188.78		1,648,188.78
Provisiones para Créditos Indirectos			
Provisiones para Inconvertibilidad de Cuentas por Cobrar			
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Recuperados y Adjud	6,785.25		6,785.25
Provisiones para Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta			
Deterioro de Inversiones	380,038.40		380,038.40
Deterioro de Activo Fijo			
Deterioro de Activos Intangibles			
Provisiones por Litigios y Demandas			
Otras Provisiones	1,261,365.13		1,261,365.13
RESULTADO DE OPERACIÓN	8,596,362.16		8,596,362.16
OTROS INGRESOS Y GASTOS	-4,842,222.74		-4,842,222.74
Otros Ingresos y Gastos	-4,842,222.74		-4,842,222.74
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	3,754,139.42		3,754,139.42
IMPUESTO A LA RENTA	229,137.00		229,137.00
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	3,525,002.42		3,525,002.42



Marcial
 Lic. PEAR MARCIAL CRISTOBAL
 CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
 PRESIDENTE



A
 PEAR ANDRÉS ALVARO JURADO
 Secretario Consejo de Administración
 CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



Vila
 Mgr. VILIAMARO VILA LÓPEZ
 Gerente General
 COOPAC SAN CRISTOBAL
 GERENTE GENERAL



Mario
 MARIO HUAMÁN GUISEP
 Comité de Control
 COOPAC SAN CRISTOBAL

Nota: Información obtenida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga

Por lo antes mencionado se presenta la siguiente pregunta: ¿Qué relación existe entre gestión financiera y rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022?

1.2 Delimitación del Problema

Delimitación Espacial

La presente investigación se realizará en el distrito de Huamanga de Ayacucho, específicamente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho

Delimitación Temporal

La investigación realizará una compilación de la información del año 2020, 2021 y 2022, en el cual se aplicará la herramienta de investigación el cual permitirá examinar y evaluar la información obtenida.

Delimitación Conceptual o Temática

La investigación está delimitada por las variables gestión financiera y rentabilidad. La metodología de la investigación es científica, de tipo investigación aplicada, nivel de correlación descriptiva simple, la investigación técnica fue el cuestionario.

1.3 Formulación del Problema

1.3.1 Problema General

¿Qué relación existe entre gestión financiera y rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022?

1.3.2 Problemas Específicos

1. ¿Qué relación existe entre gestión financiera y rentabilidad económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022?
2. ¿Qué relación existe entre gestión financiera y rentabilidad financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022?
3. ¿Qué relación existe entre gestión financiera y rentabilidad neta de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022?

1.4 Justificación

1.4.1 Social

La presente investigación beneficiará a la asociación aportando soluciones que buscan prosperar la gestión financiera realizada en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Humana, así, con el fin de evitar problemas futuros y hacer frente a los compromisos y responsabilidades financieras de manera adecuada, resulta fundamental garantizar una correcta ejecución de las actividades requeridas. Al determinar la asociación entre la administración de las finanzas y la rentabilidad a través de un uso apropiado de los suministros, este trabajo investigativo puede ser de utilidad para instituciones del sistema financiero interesadas en tomarlo como referencia. Provee información sobre cómo una eficaz gestión de fondos, mediante su debido aprovechamiento, permite mejorar las utilidades. Además, la investigación es conveniente para mejorar la productividad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga.

1.4.2 Teórica

Este estudio se respalda desde un punto de vista teórico, el cual pretende generar nuevos conocimientos sobre las variables a estudiar como la gestión financiera y la productividad de las asociaciones. El presente estudio permitirá comprender los aspectos fundamentales de la gestión financiera, así como las iniciativas que se deben tomar para que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Humanga pueda desarrollarse, crecer y evolucionar, con el objetivo de posicionarse en el mercado competitivo. En términos de impacto financiero, la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Humanga busca mejorar su rentabilidad y el uso de sus recursos mediante una gestión financiera adecuada y procesos de gestión eficientes.

Además, el marco teórico conceptualizará la gestión financiera y la rentabilidad, abordando sus definiciones, fundamentos epistemológicos y filosóficos, métodos de medición, objetivos e importancia. Asimismo, se detallarán los enfoques de la rentabilidad y las razones financieras o ratios. De este modo, se sentarán las bases para aplicar los conocimientos adquiridos en torno a la administración de recursos económicos con la finalidad de incrementar las utilidades en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga. Los efectos podrán ayudar a futuras investigaciones de temas similares.

1.4.3 Metodológica

Justificación metodológica, implicará el diseño de instrumentos de recaudación de datos, específicamente una ficha para levantar información y una guía para el análisis documental. Estas herramientas permitirán obtener los insumos de

información requeridos para alcanzar las metas trazadas en el estudio. De esta manera, la investigación se justifica metodológicamente por su capacidad para recopilar información y utilizar técnicas o instrumentos que permitan estimar y comprender la relación entre la gestión financiera y la productividad, lo que conlleva al crecimiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Humanga.

Para lograr los objetivos de la investigación, se utilizarán metodologías y técnicas de investigación, como el análisis de documentos. Esto posibilitará que estudios posteriores tengan la opción de replicar y utilizar los mismos instrumentos y métodos.

1.5 Objetivos

1.5.1 Objetivo General

Determinar la relación entre gestión financiera y rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.

1.5.2 Objetivos Específicos

1. Determinar la relación entre gestión financiera y rentabilidad económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.
2. Determinar la relación entre gestión financiera y rentabilidad financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.
3. Determinar la relación entre gestión financiera y rentabilidad neta de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes del Estudio

Internacional

(Morocho, 2022). “La gestión financiera y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., en el lapso comprendido entre los años 2019 y 2020.”. (Pregrado, Ingeniería Comercial). Universidad Nacional de Chimborazo de Ecuador. La investigación menciona lo siguiente:

El propósito del estudio es examinar la asociación existente entre la administración de las finanzas y la capacidad de obtener beneficios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., ubicada en la urbe de Riobamba, en los años 2019 y 2020, se empleó como metodología el nivel correlacional, el método hipotético- deductivo mediante el enfoque de la investigación descriptiva de diseño no experimental, población trabajadores fijos, instrumento de investigación el cuestionario. La investigación revela que la cooperativa posee un plan financiero que hace congruentes sus acciones con las metas, estrategia y presupuesto definidos. Asimismo, se realiza un proceso de evaluación financiera que implica la elaboración de estados contables anuales y el posterior análisis de los resultados generados durante el período bajo estudio. Este permite examinar el desempeño y rendimiento alcanzado. La investigación también señala el uso del sistema ECONX por parte de la cooperativa, el cual entrega datos pormenorizados sobre los costos en los que incurre la organización y las ganancias que obtiene. Asimismo, se menciona la gestión financiera llevada a cabo, que se enfoca en evaluar los resultados alcanzados y determinar cursos de acción con base en dicho análisis. La investigación finaliza que el esquema de

administración financiera de la cooperativa no ha sido efectivo, en vista de que no se evidencian mejoras en la rentabilidad de la organización. Asimismo, su expansión y fortalecimiento institucional ha ocurrido de forma pausada y gradual. Es decir, no se observan los resultados esperados tanto en términos de desempeño económico-financiero como de crecimiento de la empresa. Con base en la evaluación de ratios financieros, se determinó que hay tres elementos clave que impactan en las utilidades de las cooperativas. El primero es la rentabilidad económica, que mide la eficiencia de un activo para producir una ganancia resultante. En los dos períodos estudiados, la rentabilidad de los activos fue inferior al 1%, lo que indica que la institución financiera no estaba obteniendo ganancias. Esto se debe a que cuesta mucho dinero y conduce a una importante pérdida de beneficios.

(Sinalin, 2017). “La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Jatun Runa Ltda", de la Parroquia de Santa Rosa, provincia de Tungurahua”. (Pregrado, Ingeniería en Contabilidad Superior, Auditoría y Finanzas CPA). Universidad Regional Autónoma de los Andes de Ecuador. La investigación sustenta lo siguiente:

El propósito del estudio la investigación tuvo como objetivo central elaborar un tipo de administración financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jatun Runa Ltda. Parte de la suposición de que existe una relación positiva entre la rentabilidad y la gestión de recursos económicos. Es así que se plantea una propuesta de esquema gerencial de las finanzas, que se puede aplicar a las instituciones financieras. Las metodologías utilizadas fueron nivel de correlación, diseño no experimental, métodos sintéticos inductivos, deductivos y analíticos, y bibliografía y tipo de investigación explicativa dentro del estudio. Finalmente, se efectuó una conferencia al gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito

Jatun Runa Ltda y se empleó un cuestionario de siete preguntas a los empleados. Un dictamen de la Sociedad Cooperativa de Ahorro y Crédito Jatun Runa Ltda reveló que en estos tiempos carece de una adecuada gestión financiera y no logra aumentar sus utilidades y en consecuencia no crecer como organización. Mediante la aplicación de análisis vertical y horizontal a los estados de situación financiera, se determinan los saldos de las cuentas de la cartera de crédito en el activo, y los pasivos con las cuentas públicas en el pasivo son adecuados al funcionamiento de la institución. En el cálculo de capital, el capital social muestra una buena estabilidad, lo que sustenta el incremento de los aportes y certificar de los socios. Analizar el estado de resultados por los ingresos por intereses y descuentos recibidos, resulta oportuno y apropiado porque, dadas las actividades que la empresa ha realizado en beneficio de la cartera de crédito, el gasto coincide con esa actividad y se refleja en los estados financieros se indica el porcentaje en las cuentas de gastos de personal.

(Erazo, 2020). “La gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de la Empresa Biomax, durante el período 2018-2019”. (Pregrado Ingeniería Comercial). Universidad Nacional de Chimborazo de Ecuador. La investigación sustenta lo siguiente:

El propósito del estudio fue establecer la manera en que las actividades de administración de recursos financieros inciden sobre los niveles de ganancias alcanzados por la compañía BIOMAX ubicada en Riobamba, durante los años 2018 y 2019. La investigación buscó analizar específicamente la relación existente entre dicha gestión económico-financiera y los rendimientos obtenidos en el período indicado, para llevar a cabo este estudio, se empleó un método hipotético-deductivo con un enfoque descriptivo de corte no experimental. Es decir, no se manipularon variables. Como técnica para

recolectar datos cuantitativos se utilizó análisis de contenido sobre los estados financieros de la empresa. Para la indagación cualitativa sobre la gestión de las finanzas, se entrevistó y observó al gerente de BIOMAX. Él respondió en figura de los 15 colaboradores permanentes y momentáneo. Los hallazgos clave del estudio dan cuenta de dificultades en la empresa en cuanto a capacidad de pago inmediata y exceso de deudas y una gestión deficiente de sus activos, resultando en informes de rentabilidad bajos y una reducción de las ganancias, por lo que se plantea un esquema de administración de las finanzas a través de Procesos utilizando el Balance Scorecard, el cual posibilitará aumentar la capacidad de generación de utilidades de la compañía. Se concluyó que en cimiento al análisis llevado a cabo en los periodos económicos de 2018 y 2019, se ha podido evaluar la situación financiera de la empresa BIOMAX. Se observa que, en el año 2018, la compañía tenía la capacidad de cumplir con sus deudas a corto plazo de manera inmediata, y que sus activos estaban comprometidos en un 64% para pagar su deber tanto a corto como a largo plazo. Los niveles de endeudamiento indican que la empresa presenta índices de apalancamiento financiero que pueden poner en riesgo la propiedad de los inversionistas en el negocio. La rotación de activos de BIOMAX revela una menor eficiencia en el uso de sus activos al comparar un periodo económico con otro. En relación con la rotación de cuentas por cobrar, la compañía recupera su cartera en un tiempo que favorece la aceleración de la producción, y en cuanto al pago de obligaciones, lo realiza en un periodo adecuado. La capacidad de generar utilidad por cada dólar de activo fijo se redujo de un periodo a otro.

(Moyolema, 2019). “La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan de la ciudad de Ambato Año 2010”. (Pregrado,

Ingeniería en Gestión Financiera). Universidad Técnica de Ambato de la ciudad de Ecuador. La fundamentación teórica del estudio se basa en:

El propósito del estudio es examinar la administración de las finanzas y su efecto en las utilidades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Kuriñan”, ubicada en la ciudad de Ambato. En cuanto a la metodología, la investigación fue de alcance correlacional con un diseño no experimental. Se empleó un método deductivo y la muestra estuvo adaptado por 37 empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Kuriñan”. Como resultado de la investigación, el diagnóstico de la Sociedad Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan reveló que actualmente no cuenta con una adecuada gestión financiera, por lo que no aumenta su productividad y, por tanto, no crece como organización. Esto también significa que no existe una buena estrategia en la que las instituciones financieras puedan confiar. También se estableció que la demora en la elaboración de informes impidió el análisis financiero de la institución, provocando inestabilidad financiera y económica.

(Paredes, 2022). “Modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de la distribuidora comercial Bastidas Villacis Basvimart Cia. Ltda. en la ciudad de Riobamba”. (Pregrado, Ingeniería en Finanzas). Universidad Politécnica de Chimborazo de Ecuador, del país de Ecuador. El estudio señala lo siguiente:

La investigación tuvo como propósito elaborar un esquema de administración de recursos económico-financieros destinado a incrementar las utilidades de la Distribuidora Comercial Bastidas Villacis Basvimart Cía. Ltda. ubicada en Riobamba. De este modo, se buscó coadyuvar a optimizar las ganancias de la empresa mediante la potenciación de la gestión de ventas. La metodología utilizada en este estudio se basó en un enfoque de investigación mixto, que combinó elementos cuantitativos y cualitativos. Se realizaron

análisis cuantitativos para examinar aspectos financieros y identificar problemas existentes, mientras que se abordaron aspectos cualitativos como el perfil de la organización y el Manual de funciones. El enfoque fue descriptivo y de campo, lo que facilitó el análisis del contexto actual de la organización mediante la aplicación del análisis FODA. La muestra incluyó a 384 colaboradores. Entre los resultados más destacados se encuentra el estudio técnico de los recursos y el diseño del modelo de gestión financiera, que incluye la reestructuración del mapa y flujograma de procesos, manuales de funciones por área, un Plan Operativo Anual y propuestas de políticas financieras, así como proyecciones aplicadas y analizadas. En resumen, se concluyó que la implementación de las políticas propuestas podría aumentar las ganancias de la Distribuidora Comercial Bastidas Villacis Basvimart Cía. Ltda. Se recomienda aplicar los hallazgos de esta investigación en el área financiera de la compañía para lograr beneficios significativos.

Nacional

(Morante, 2020). “La gestión financiera y la rentabilidad de la Constructora Inversiones Lucong S. A. C, Comas, 2020”. (Pregrado, Contadora Publica). Universidad Privada del Norte de la ciudad de Trujillo. La investigación menciona lo siguiente:

El propósito del estudio fue examinar el modo en que las actividades de administración de recursos económicos repercuten en las utilidades de la Constructora Inversiones Lucong SAC, ubicada en Comas, durante el 2020. La aproximación metodológica consistió en un enfoque cualitativo con alcances descriptivo y explicativo. Se utilizó un muestreo no probabilístico. Como conclusión principal se determinó que el análisis de la información financiera tiene un efecto sobre los rendimientos obtenidos por esta constructora dentro de

la jurisdicción de Comas en el periodo analizado, los análisis financieros efectuados revelan una disminución en la rentabilidad de la constructora entre los periodos comparados. Específicamente, la rentabilidad económica pasó de 6.76% a 4.53% y la rentabilidad financiera de 10.19% a 7.19%. Asimismo, sus márgenes de utilidad operativa y neta se ubican por debajo de los promedios del sector. Esta evidencia sugiere que durante el lapso analizado no se tomaron decisiones acertadas de gestión que maximizaran los beneficios operativos, aunque algunos factores podrían también obedecer al contexto de la pandemia de COVID-19.

(Sumalave, 2020). “Gestión financiera y rentabilidad en una empresa bajo régimen general”. (Posgrado, Maestro en Tributación). De la Universidad Nacional del Callao la ciudad de Callao. La investigación menciona lo siguiente:

El objetivo primordial de la indagación fue examinar la asociación existente entre la administración de las finanzas y los beneficios obtenidos por compañías sujetas al régimen tributario general. Con base en los resultados se pudo determinar que la gestión financiera clasificada en diversos aspectos genera un efecto inmediato y positivo en los beneficios de la compañía. La aproximación metodológica consistió en un enfoque cuantitativo. La investigación ejecutada fue de naturaleza básica con un diseño no experimental. Tuvo un entendimiento descriptivo y correlacional entre las variables examinadas, la muestra empleada en la investigación se obtuvo mediante un proceso de selección no probabilístico. La muestra utilizada en este estudio es no probabilística y está compuesta por una población total de 15 empleados que simbolizan la fuerza laboral directivo y financiero de la compañía para el periodo 2016-2019. Los hallazgos encontraron una asociación directa y estadísticamente significativa de 0.875 entre la administración de

las finanzas y la capacidad de generación de utilidades. Asimismo, los descubrimientos presentados en la estadística descriptiva mostraron que ninguna de las variables tuvo niveles más bajos en las empresas con régimen general. La investigación halló que la administración de las finanzas presenta un desempeño elevado, mientras que los beneficios se ubican en un nivel medio. Además, al evaluar la asociación entre variables mediante Rho de Spearman, se evidenció una relación evidente y de peso estadístico entre los cuatro elementos de la gestión económico-financiera (planificación, organización, dirección, control) y la capacidad de generar ganancias.

(Quiroz & Davila, 2020). “Relación de la gestión financiera y la rentabilidad en la empresa Simonlastarria Asesoría Legal SAC, periodo 2015 – 2018”. (Pregrado, Título de Contador Público). De la Universidad Peruana Unión, de la ciudad de Lima. La investigación concluyó que:

El propósito del estudio consistió en examinar la relación existente entre la administración de las finanzas y las utilidades de la firma Simonlastarria Asesoría Legal S.A.C. durante los años 2015 a 2018. La investigación fue de carácter descriptivo y correlacional entre dichas variables. Como herramienta de análisis se utilizaron razones financieras. El método estadístico aplicado fue el coeficiente de correlación de Spearman, Rho de Spearman. La muestra fue conformada por las ratios financieras. Los hallazgos alcanzados luego de procesar y evaluar la información recopilada señalan que no hay una asociación relevante desde el punto de vista estadístico entre los indicadores de la administración de las finanzas y la capacidad de generación de beneficios. A partir de los propósitos peculiares examinados, se puede concluir que la facturación del activo total y la facturación del activo fijo tiene una coherencia directa indudable, mientras que la

facturación del efectivo y equivalentes al efectivo mantiene una relación nula desde el punto de vista económico. Por otro lado, cuando nos centramos en los beneficios financieros, los tres componentes analizados de la administración de recursos financieros muestran una interrelación negativa e inversamente proporcional entre ellos. Por último, el giro de activos totales y la rotación de activos fijos muestran una relación directa positiva, mientras que el giro operativo y equivalentes del disponible exhibe una asociación inexistente en términos de rentabilidad de ventas.

(Ortiz, 2021). “Gestión financiera y rentabilidad en las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú, al 2021”. (Pregrado, Título de Contador Público) de la Universidad César Vallejo de la ciudad de Lima. La investigación menciona lo siguiente:

El propósito de la investigación fue analizar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de las cajas municipales de ahorro y crédito del Perú hasta el año 2021. Se utilizó un enfoque descriptivo en un diseño no experimental de corte transversal como metodología aplicada. El conjunto examinado comprendió los estados financieros de las 11 entidades de cajas municipales de ahorro y crédito en el país peruano, durante los periodos comprendidos entre 2016 y 2021. Se empleó el procedimiento de revisión de registros institucionales, respaldada por una ficha de registro de análisis documentario. Los efectos mostraron que la gestión financiera afecta la rentabilidad económica y financiera, pero no la clasificación, como lo indica el valor p de la prueba t. En resumen, un diagnóstico adecuado y un uso correcto de los indicadores financieros permiten establecer el estado financiero de los fondos municipales y tomar medidas de financiación adecuadas.

(Rodríguez & Yauri, 2019). “La gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours S.R.L. – Huaraz, periodo 2018.”. (Pregrado, Título de Contador Público) de

la Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo, de la ciudad de Huaraz. La investigación menciona lo siguiente:

El objetivo de la investigación fue demostrar cómo la administración financiera afecta directamente a la rentabilidad de la compañía Lucho Tours S.R.L. en Huaraz durante el año 2018. La metodología adoptada consistió en emplear un enfoque cuantitativo con un diseño no experimental de tipo transversal. El alcance de la investigación se centró en establecer relaciones correlacionales, y el objetivo principal fue evidenciar de qué manera la gestión financiera impacta en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours S.R.L. en el año 2018, ubicada en Huaraz. Al finalizar la investigación, se alcanzaron los propósitos propuestos al contrastar las hipótesis con los datos recopilados en el terreno, utilizando el software estadístico SPSS. El análisis reveló un coeficiente de correlación de Rho Spearman de 0,979, indicando de manera concluyente la presencia de una correlación significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Lucho Tours S.R.L. Se sugiere a los dueños y líderes de la empresa Lucho Tours S.R.L., que impulsen la gestión profesional de la empresa dentro de una auténtica filosofía organizativa con el objetivo de posicionarse como una entidad competitiva, económica y financieramente sustentable a largo plazo.

2.2 Bases Teóricas ò Científicas

2.2.1. Variable 1: Gestión Financiera

2.2.1.1. Conceptos

La gestión financiera utiliza varios procedimientos para medir la rentabilidad de una organización. Por ello, se esfuerza por proporcionar los

recursos necesarios para asegurar una inversión efectiva y eficiente en el desarrollo y crecimiento de la institución para que pueda alcanzar las metas y objetivos fijados. (Tambor, 2020, pág. 38)

Pueden estar interesados en la administración de finanzas en empresas de tamaño pequeño y mediano, ya que les permite mantenerse y madurar en la estructura empresarial. Por tanto, la gestión financiera a largo plazo implica implementar los planes futuros de la empresa, encontrar formas de realizar inversiones adecuadas para evitar la subutilización de los activos fijos y gestionar la rentabilidad alcanzada por las propias inversiones, por lo que es importante optimizarla. (Apaza, 2020, pág. 12)

En conexión a la definición de la administración de las finanzas es el movimiento de fondos con el fin de obtener, administrar y utilizar efectivo para lograr objetivos, utilizando un conjunto de herramientas o indicadores que permiten establecer parámetros para la asignación o reparto de recursos y obligaciones. (Chapi, 2017, pág. 324)

La gestión financiera surge como consecuencia de la necesidad de proporcionar información cuantitativa sobre las distintas ganancias resultantes de la realización de actividades económicas con el propósito de determinar la condición financiera de una empresa, en cumplimiento de sus objetivos financieros, que permita su crecimiento. (Hanni, 2017, pág. 358)

Tiene la responsabilidad de examinar la actividad financiera en una entidad que experimenta un continuo desarrollo económico, implementando políticas de

acción orientadas al crecimiento financiero y garantizando una liquidez eficaz. (Haro, 2017, pág. 27)

La administración de las finanzas es una de los campos de la gestión funcional que existe en cualquier asociación y es responsable del análisis, el dictamen y ejecución de actividades vinculadas a los fondos financieros requeridos para el funcionamiento de la organización.

Hoy por hoy, la gestión financiera está relacionada con el concepto de mérito corporativo y es la parte de una empresa que utiliza sus recursos, deuda y otro tipo de fondos de manera eficiente y efectiva y toma decisiones adecuadas para maximizar las ganancias, y aumentar el valor de una compañía.

2.2.1.2. Objetivos de la Gestión Financiera

Según (Ortiz, 2021, pág. 66), la meta de la administración financiera se centra en la eficiente gestión del capital humano, financiero y físico con vistas a la reestructuración de todas las áreas de la empresa, los objetivos son los siguientes:

- a. Obtener activo y capital financiero.
- b. Gestionar correctamente los capitales y recursos económicos.
- c. Dirigir los activos corrientes de la empresa.
- d. Organizar financiación.
- e. Regir los frutos.
- f. Mostrar y ejecutar la información financiera.
- g. Realizar decisiones convenientes.
- h. Aumentar utilidades y capital neto a largo tiempo.

2.2.1.3. Dimensiones

a. Planificación financiera

La dimensión planificación, de acuerdo a (Cabrera, 2017), es una acción de gestión preestablecida, dado que constituye la política general y estratégica de la unidad estructural. Por tanto, la planificación financiera y la elaboración de presupuestos no se pueden

Ejecutar sin tener en cuenta los objetivos estratégicos de la empresa.

Además, la planificación se fracciona en dos etapas: la planificación operativa y la viabilidad económica.

El primero, se centra en definir las acciones del negocio según el plan estratégico de la empresa. El primer objetivo es apoyar la creación de un plan estratégico acorde a las metas y objetivos de la empresa, tener en cuenta estos enfoques y, en ese marco, crear propuestas estratégicas que estarán ancladas en planes posteriores. A medida que la economía mejora, se incluyen medidas financieras en el presupuesto general consolidado de la empresa.

La planificación financiera, cuenta con tres indicadores esenciales.

- i. Mestas financieras, según (Cabrera, 2017), Son el resultado de diagnósticos integrales del organismo, que identifican problemas que requieren mucha atención para garantizar la confianza en el organismo y luego se traducen en relaciones de causa y efecto. (Terrazas, 2014) Por lo tanto, la instalación de

los propósitos necesita centrarse en los beneficios de la asociación. (Paredes J. , 2017)

- ii. Organización de actividades financieras, conforme a Cabrera et al. (2017), esto incluye desarrollar un presupuesto de ingresos basado en las previsiones de la gerencia, y adicionalmente desarrollar un plan de gastos, considerando ciertos conjeturas y discernimientos establecidos por la dirección general. Asimismo, corresponder señalar que a la hora de planificar las acciones financieras se debe tener en cuenta la estructura de cuentas de la empresa. (Terrazas, 2014).
- iii. Establecimiento de objetivos financieros específicos., de acuerdo a (Cabrera, 2017), se trata de determinar tanto la cantidad como la calidad de los resultados, en otras palabras, los recursos con los que cuenta la entidad. Además, cabe señalar que el establecimiento de objetivos financieros específicos por parte de los programadores se realiza de acuerdo con los lineamientos generales establecidos en las políticas pertinentes para lograr los objetivos marcados. De manera similar, la estimación de los recursos necesarios para alcanzar los objetivos establecidos debe realizarse utilizando factores de desempeño. (Terrazas, 2014)

b. Ejecución financiera

Según (Cabrera, 2017), es necesario considerar e implementar la elaboración de presupuestos. Asimismo, al tratarse de un periodo

secuencial, es necesario crear, según la evolución, estados financieros y evaluaciones que registren los datos de índole económico y financiero de una empresa y permitan realizar análisis financieros que revelen el estado en que se encuentra la compañía. Asimismo, la implementación financiera cuenta con dos guías esenciales. (Decreto Legislativo N° 1441, 2018).

- i. Anotación de los recursos obtenidos, según (Cabrera, 2017), esto debe ser efectuado, utilizando SIAF-RP por los responsables del procesamiento financiero y de las operaciones de tesorería.
 - ii. Examen de la documentación respaldatoria, conforme a (Cabrera, 2017), debe existir documentación que demuestre que los fondos han sido recibidos, depositados o acreditados en la cuenta apropiada, de la misma manera que sean recibos, tickets, facturas, los cuales deben preservarse en el despacho de asuntos generales o por el que ejerza las labores que desempeña dentro de la entidad ejecutiva Unidad Ejecutora (Decreto Legislativo N° 1441, 2018).
- c. Control financiero

La tercera magnitud está vinculada al control financiero, según a (Cabrera, 2017), es un modelo de gestión financiera diseñado para monitorear actividades y brindar apoyo a las resoluciones. En este aspecto, se orienta a la indagación con el objetivo de adquirir datos y los

medios esenciales para obtener una perspectiva estructurada y sistémica de las operaciones financieras en la economía tangible, mientras que la fase de control sintetiza otros procesos a través de: evaluación y previsión. Al mismo tiempo, existen tres indicadores básicos en la gestión financiera:

- (i) Revisión de la implementación financiera, de acuerdo a (Cabrera, 2017), esto funda una parte integral de la evaluación financiera, en la que se tienen en cuenta los efectos de la implementación financiera en términos de entradas y salidas financieras, como parte de la gestión de las direcciones y departamentos ejecutivos.
- (ii) Transmisión de acciones correctivas, conforme a (Cabrera, 2017), La máxima autoridad del Tesoro Público podrá bloquear los cálculos en entidades bancarias de los organismos ejecutivos por requerimiento de la Contraloría General de la República (CGR) y del Ministerio de Justicia y Derechos Humanos o Ministerio del interior, si se presenta una situación que ponga en peligro el buen uso de los fondos públicos. De igual forma, en la solicitud se deberá indicar si se diferirán servicios bancarios, pagos al personal, impuestos, pensiones, servicios públicos, etc. De igual forma, las prórrogas de medidas deberán solicitarse en un plazo de 10

días hábiles al inicio de cada mes. De lo contrario, las mediciones serán ineficaces.

- (iii) El monitoreo de acciones reprensión consiste en monitorear la implementación de las dimensiones adoptadas para prevenir circunstancia que dispongan en exposición el buen uso de los recursos patentes, como, por ejemplo: Flujo de caja, votaciones y otras cuentas establecidas por la Dirección General Pública del Ministerio de Hacienda (Ley N° 1441 de 2018), 2018).

2.2.2. Variable 2: Rentabilidad

2.2.2.1. Definición

La rentabilidad se refiere al retorno de una inversión. En específico, se mide como la ganancia o pérdida obtenida como porcentaje del monto invertido. generalmente expresado como porcentaje. (Andbank.es, 2017)

La aptitud de una empresa para producir ganancias se define como rentabilidad. Este índice mide la correlación de la productividad o ganancia conseguida y la financiación realizada para conseguirla.

(Lavallo, 2016, pág. 12), indica la eficacia de una entidad en generar ganancias y beneficios en relación con la inversión realizada. Su evaluación se basa en los posteriores aspectos: rentabilidad económica, rentabilidad financiera y margen de rentabilidad indicando así la capacidad que pueden producir ganancias a partir de sus propios recursos

Fuente especificada no válida. Se trata de la conexión entre los ingresos generados y los costos asociados con la utilización de los bienes de la empresa acciones de producción. La medida de la rentabilidad de una compañía presa puede basarse en las ofertas, los activos, el patrimonio o el valor de las acciones.

Conforme a **Fuente especificada no válida.** La rentabilidad es "un término aplicado a cualquier actividad o situación financiera en la que se desplazan bienes físicos, humanos y/o financieros para lograr un resultado específico".

(Carvalho, 2016, pág. 28), Se argumenta que la rentabilidad posibilita la comparación entre distintas organizaciones de diversos sectores del mercado, facilitando la evaluación de su conveniencia y la tendencia estructural de un sector en comparación con otros. Estos aspectos se reflejan en los resultados financieros.

2.2.2.2. Importancia

Según (Lazaro, 2019, pág. 72) quien mencionó a Mejía C. destaca la relevancia de evaluar la rentabilidad:

“Hay numerosas señales provechosos para valorar la excelencia y utilidad del gobierno corporativo, pero ninguno es tan poderoso como la rentabilidad. Esta última determina el nivel de producción (beneficio) producido por los insumos y, por lo tanto, es una medida de productividad”.

2.2.2.3. Dimensiones

1. Rentabilidad Económica

Según (Diaz, 2020, pág. 18), "La rentabilidad financiera se refiere al ahorro basado en los intereses de los activos de una organización con autonomía

financiera durante un período de tiempo. La utilidad de la inversión, también reconocida como retorno de la inversión, es una señal primordial para medir la eficacia de la gestión de una organización."

Según (Rodríguez J. , 2011, pág. 36) nos indica que eficiencia económica:

Relacionada con un ciclo específico, del desempeño de los activos de una compañía sin tener la autonomía de subvencionar de los mismos. La exactitud del comportamiento de los activos, financiados de manera independiente, será el que decida con la condición de que, si una empresa genera beneficios o no desde una perspectiva económica, del mismo modo, facilitaría identificar si los problemas de ausencia de beneficios se deben a la ejecución de la actividad económica o por políticas financieras inadecuadas.

$$\text{Rentabilidad económica} = \frac{\text{Resultado neto contable}}{\text{Activo neto total}}$$

2. Rentabilidad financiera

Según (Chalmers, 2019, pág. 27), la rentabilidad financiera, igualmente reconocida como conocida Return On Equity (ROE), establece la ventaja patrimonial de una organización durante un período de tiempo. También se considera el poder adquisitivo de estas empresas cercanas a los inversionistas, quienes buscan maximizar sus negocios con terceros a través de este indicador financiero. En otras palabras, lograr mayores rendimientos con recursos propios como inversor.

De manera similar a la descomposición de la rentabilidad económica, la rentabilidad financiera también se puede analizar mediante diversas proporciones, entre las cuales se encuentran las siguientes cuatro ratios:

Ratio de rentabilidad financiera =

$$\frac{\text{BDI}}{\text{Fondos propios}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Activo}}{\text{Activo}} \times \frac{\text{BAII}}{\text{BAII}} \times \frac{\text{BAI}}{\text{BAI}}$$

Al reorganizar la jerarquía de los elementos, sin afectar el producto, obtenemos lo siguiente:

Ratio de rentabilidad financiera =

$$\frac{\text{BAII}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}} \times \frac{\text{BAI}}{\text{BAII}} \times \frac{\text{Activo}}{\text{Fondos propios}} \times \frac{\text{BDI}}{\text{BAI}}$$

De acuerdo a las dos primeras ratios, lograr una rentabilidad financiera satisfactoria es factible, mientras que, en caso contrario, alcanzar un apalancamiento destacado en la rentabilidad se torna más difícil.

Rentabilidad Neta

La utilidad neta representa las ganancias que una empresa o individuo obtiene de una inversión, después de restar impuestos, deducciones, amortizaciones y otros gastos.

La rentabilidad neta de una empresa es aquella que se refiere a los beneficios obtenidos por la misma, una vez descontados los gastos necesarios para llegar a ella. (Mytriplea, 2019, pág. 6)

Tipos de rentabilidad neta

- Rendimiento neto sobre el capital propio: Corresponde a la rentabilidad generada por la totalidad de los fondos propios disponibles para la empresa.

La fórmula para su determinación es:

$$\text{Rentabilidad neta recursos propios} = \text{Rentabilidad neta} / \text{Recursos propios}$$

- Rendimiento neto sobre las ventas: Representa la ganancia generada por las ventas efectuadas por la empresa. La fórmula para su determinación es:

$$\text{Rentabilidad neta sobre ventas} = \text{Rentabilidad neta} / \text{Ventas totales}$$

Resultados de la rentabilidad neta

- i. **Resultado de explotación:** según el tipo de empresa son las preferencias que reciben las empresas por el desarrollo de su actividad principal mediante la venta de sus productos y costos asumidos por producción o compra.
- ii. **Resultado financiero:** es el contraste de los ingresos generados frente a los gastos realizados en su actividad principal.
- iii. **Resultado extraordinario:** son las ganancias obtenidas de actividades que no son desarrolladas normalmente por la empresa.

2.3 Marco Conceptual

Gestión Financiera

La gestión financiera emplea diversos métodos para evaluar la rentabilidad de una organización. En este sentido, se trabaja en garantizar la asignación adecuada de recursos para lograr una inversión efectiva y eficiente en el desarrollo y expansión de la institución, con el objetivo de alcanzar las metas y objetivos establecidos. (Soria, 2017).

Planificación financiera:

La dimensión planificación, de acuerdo a (Cabrera, 2017), establece una prestreza de gestión previamente planificada, ya que constituye la política general y estratégica de la unidad estructural. Por tanto, la planificación financiera y la presupuestación no se pueden realizar sin tener en cuenta los objetivos estratégicos de

la unidad estructural. La planificación, al mismo tiempo, se desglosa en dos etapas: Organización de actividades y planificación económica.

Ejecución financiera:

Según (Cabrera, 2017), se está obligado a considerar e implementar la elaboración de presupuestos. Además, al tratarse de un periodo sucesivo, es necesario crear, según la evolución, unos balances contables y que registren la información económico-financiera de una empresa y permitan realizar análisis financieros que revelen el estado de la situación en la asociación.

Control financiero:

La dimensión tres aborda se refiere al manejo financiero, conforme con (Cabrera, 2017), representa el modelo de gestión financiera y tiene como objetivo monitorear las acciones realizadas y apoyar la toma de decisiones.

Rentabilidad

(Lavalle, 2016, pág. 12), indica la eficacia de una organización en generar ganancias y beneficios en relación con la inversión realizada. La evaluación de esto depende de los subsiguientes aspectos: Rendimiento económico y rendimiento financiero y margen de rentabilidad, estos aspectos demuestran la habilidad para generar beneficios utilizando sus propios recursos.

Rentabilidad Económica

Conforme a (Diaz, 2020) “La rentabilidad financiera se refiere al rendimiento de los activos de una organización con autonomía financiera durante un ciclo de tiempo. Así, la rentabilidad de la inversión, también llamada retorno de la inversión, es un indicador básico para evaluar la eficacia del funcionamiento y gestión de la organización.”

Rentabilidad financiera

Según (Chalmers, 2019), la rentabilidad financiera, igualmente reconocida como rendimiento sobre el capital (ROE), es una medida de los beneficios del capital de una organización durante un período de tiempo. También se considera una medida de ingresos cercanos al inversor de dicha empresa mediante la cual el inversor intenta maximizar el negocio en relación con terceros, es decir. cómo un inversor obtiene más beneficios de sus fondos.

Rentabilidad Neta

La utilidad neta representa las ganancias que una empresa o individuo obtiene tras realizar una inversión, descontando impuestos, deducciones, amortizaciones y otros gastos.

CAPITULO III

HIPÓTESIS

3.1. Hipótesis General

Existe una relación directa y significativa entre gestión financiera y rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.

3.2 Hipótesis Especifica

1. Existe una relación directa y significativa entre gestión financiera y rentabilidad económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.
2. Existe una relación directa y significativa entre gestión financiera y rentabilidad financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.
3. Existe una relación directa y significativa entre gestión financiera y rentabilidad neta de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.

3.3 Variables

Variable 1:

Gestión Financiera

La gestión financiera se refiere a la diligencia de los bienes de una entidad, y la obligación recae en una persona denominada gerente o contralor, quien es responsable de administrar las finanzas de la empresa y planificar, ejecutar y controlar

adecuadamente los ingresos y gastos. dentro de la organización. (Fajardo & Soto, 2017, pág. 68)

Dimensiones:

- a. Planificación financiera
- b. Ejecución financiera
- c. Control financiero

Variable 2:

Rentabilidad

La rentabilidad se refiere a la aptitud de una inversión particular de causar un rendimiento que supere el monto invertido después de un cierto ciclo de tiempo. Este es un componente primordial de planificación, económica, financiera y de rentabilidad neta, ya que se deben tomar decisiones adecuadas. (Raffino, 2020, pág. 4)

Dimensiones:

- a) Rentabilidad económica
- b) Rentabilidad financiera
- c) Rentabilidad neta

Operacionalización de las variables:

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicadores	Escala de medición	Instrumento
GESTIÓN FINANCIERA	La gestión financiera se refiere a la gestión de los bienes de una empresa, y la responsabilidad recae en una persona denominada gerente o contralor, quien es responsable de administrar las finanzas de la empresa y planificar, ejecutar y controlar adecuadamente los ingresos y gastos. dentro de la organización. (Fajardo & Soto, 2017, pág. 68)	La gestión financiera es el desarrollo de planificar, implementar y controlar los bienes económicos de una compañía de manera equilibrada, a largo plazo y rentable. Para realizar esta tarea de acuerdo con la definición conceptual, Abarca aspectos de planificación financiera,	Planificación financiera	Objetivos financieros	Escala de Likert 5. Totalmente de acuerdo 4. De acuerdo 3. Indiferente 2. En desacuerdo 1. Totalmente en desacuerdo	Cuestionario
				Actividades financieras		
				Metas financieras		
			Ejecución financiera	Fondos recaudados		
				Documentación sustentadora		
			Control financiero	Verificación de la ejecución financiera		
				Comunicación de medidas correctivas		
				Seguimiento de medidas correctivas		

		ejecución financiera y gestión financiera.				
RENTABILIDA D	La rentabilidad se refiere a la aptitud de una inversión particular de causar un rendimiento que supere el monto invertido después de un cierto ciclo de tiempo. Este es un componente primordial de planificación, económica, financiera y de rentabilidad neta, ya que se deben tomar decisiones adecuadas. (Raffino, 2020, pág. 4)	La rentabilidad se refiere a las ganancias obtenidas o potenciales de una inversión. Para realizar este trabajo, a partir de la definición del concepto, se realizará utilizando las tres dimensiones de rentabilidad económica, rentabilidad financiera y beneficio neto.	Rentabilidad económica	Rentabilidad neta de las inversiones		
			Rentabilidad financiera	Rentabilidad del patrimonio		
			Rentabilidad neta	Rentabilidad neta		

CAPITULO IV

METODOLOGÍA

4.1 Método de Investigación

Método General

El enfoque general de la investigación, según la naturaleza de los estudios, es el método científico, ya que el propósito del estudio es resolver un inconveniente planteado y contrastar hipótesis.

Conforme a (Hernandez R. , 2018) El método científico es "la investigación sistemática, controlada, empírica y crítica de descripciones hipotéticas de relaciones sospechosas entre diversos fenómenos".

Esto nos lleva al método científico, que se emplea en el análisis describiendo el contratiempo, haciendo preguntas, estableciendo objetivos, proponiendo posibles soluciones, es decir, hipótesis y finalmente proponiendo y refutando la hipótesis.

Método Especifico

Método de análisis: Se utilizan técnicas analíticas para dividir o analizar de manera fragmentada con el propósito de examinar relaciones, semejanzas, disparidades, causas, naturaleza y efectos con el fin de obtener una comprensión más profunda, los problemas y conseguir las metas. (Hernandez, Fernandez, & Baptista, 2014)

Método sintético: Los métodos sintéticos se utilizan como procesos de argumentación encaminados a reedificar el todo se deriva de los elementos diferenciados mediante el estudio. Es decir, por lo tanto, es necesario ser metódico y hacer una presentación concisa, en fin de cuentas. (Hernandez R. , 2018)

Método Descriptivo: Admite la descripción de los hechos tal y como se basan en las herramientas y métodos utilizadas para recopilar contenidos y referencias de la identidad. (Vara, 2015)

4.2 Tipo de Investigación

El tipo de investigación dependiendo del propósito del estudio es la investigación aplicada porque existe una teoría que se relaciona con el problema y proporciona información sobre las variables que se analizaron.

Según (Vara, 2015) es utilizado por que “inquirir, resolver problemas concretos y prácticos del día a día de la compañía”.

4.3 Nivel de Investigación

El estudio es a nivel correlacional porque la finalidad del estudio es cuantificar la correlación entre las variables de estudio.

La investigación correlacional tiene como objetivo conocer la relación que existe entre dos o más variables según (Hernandez R. , 2018) "Los estudios correlacionales evalúan la medida de la asociación entre dos o más variables, en otras palabras, cada variable se evalúa en relación entre sí y las correlaciones se miden y examinan".

4.4 Diseño de la Investigación

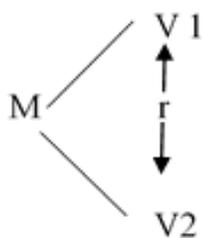
Esta investigación se clasifica como no experimental y sigue un enfoque descriptivo-correlacional.

El estudio posee un carácter no experimental, de acuerdo con (Hernandez R. , 2018) "Investigación que se lleva a cabo sin modificar variables intencionalmente; en otras palabras, investigación en la que la variable independiente no se cambia intencionalmente".

Es descriptivo de acuerdo con (Hernandez, Fernandez, & Baptista, 2014) "Porque tiene como objetivo calcular o recopilar referencias sobre conceptos y variables relacionados, de forma independiente o conjunta. "

Es correlacional porque, "Porque las variables están relacionadas por patrones predecibles en grupos o poblaciones". (Hernandez R. , 2018)

La estructura del diseño de investigación correlacional se presenta de la siguiente manera:



Donde:

M: muestra

V1: variable 1

V2: variable 2

r: correlación de variables.

4.5 Población y Muestra

La población de estudio está compuesta por 72 colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga.

Tabla 02: Población

Nº	Áreas	Nº de Colaboradores
01	Gerencia General	12
02	Gerencia de Créditos y Recuperaciones	38
03	Gerencia de Administración y Finanzas	22
TOTAL		72

La muestra del estudio fue seleccionada de manera no probabilística. Por ende, se definió tomar como muestra a la totalidad de la población sujeta a análisis, es decir, se determinará como muestra censal.

La muestra objeto de estudio estuvo integrada por 72 trabajadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, quienes participaron brindando información.

4.6 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

Técnicas de investigación:

En el estudio se empleará la técnica de encuesta para la recolección de datos. De acuerdo con (Vara, 2015) facilita la "investigación, detección y compilación de información, a través de cuestionarios manifestadas de forma directa o indirecta a los individuos que constituyen la unidad de análisis en el estudio de investigación.

Instrumentos e investigación

Este estudio utiliza un cuestionario como herramienta de investigación para la recopilación de información.

4.7 Técnicas de Procesamiento y Análisis de Datos

La técnica aplicada para el encausamiento y evaluación de los datos fue la estadística descriptiva. La información recolectada se analizó haciendo uso del software SPSS en su versión 25, el cual utiliza gráficos de barras y tablas para examinar la información.

Después de filtrar la información, se analiza en función de las variables especificadas y los gráficos y tablas estadísticas resultantes se muestran junto con los datos en tablas, cuadros, gráficos y escalas.

El instrumento se validará mediante calificaciones de especialistas en la materia. La consecuencia del instrumento será evaluada calculando el coeficiente alfa de Cronbach.

De igual forma, en cuanto a la fiabilidad del instrumento, se utilizó la prueba alfa de Cronbach para medir la consistencia interna de los ítems analíticos.

Variable 1: Gestión Financiera

Mediante la aplicación del Alfa de Cronbach esta no arroja un coeficiente de confiabilidad con un nivel muy alto igual a 0.914 lo cual es aplicable a nuestro instrumento

Tabla 03:

Análisis de Confiabilidad Variable 1

Alfa de Cronbach	N.º de elementos
,914	07

Es posible observar que el instrumento no excluye ningún caso y su valor a nivel de confiabilidad es de 0.914, lo que según la escala de confiabilidad se considera confiabilidad sustancial, lo que significa que existe consistencia interna entre los ítems del instrumento.

Variable 2: Rentabilidad

Mediante la aplicación del Alfa de Cronbach esta no arroja un coeficiente de confiabilidad con un nivel alto igual a 0.832 lo cual es aplicable a nuestro instrumento

Tabla 04:

Análisis de Confiabilidad Variable 2

Alfa de Cronbach	N.º de elementos
,832	11

Es evidente que el instrumento abarca todos los hechos sin excepción y tiene importancia a nivel de confiabilidad es de 0.832, lo que se considera como confiabilidad sustancial según la escala de confiabilidad, lo que significa que los ítems del instrumento muestran coherencia interna.

4.8 Aspectos Éticos de la Investigación

En la realización del estudio se considerará el código ético de la Universidad Peruana los Andes, el cual establece lineamientos contra el plagio, las definiciones tienen que considerar su procedencia y autores; lo cual de acuerdo a estas recomendaciones se busca mostrar una obra de estudio único e inédito.

Considerando (Reglamento general de Investigación actualizada, 2019, art 27) se guía mediante los principios siguientes, como la resguardación de las personas por grupos socio culturales y étnicos, consentimiento informado en el uso de datos, bienestar de los colaboradores en la participación del estudio, respeto y protección del medio ambiente y biodiversidad, actuar con el deber por parte de los investigadores en relación a las repercusiones del estudio y la veracidad en la investigación desde la planteamiento inicial hasta el análisis de los hallazgos

Finalmente considerando (Reglamento general de Investigación actualizada, 2019, art 28) Reglas de conducta ética para los investigadores, rige lo siguiente las siguientes normas como ejecución de investigaciones auténticas y en concordancia con las directrices de la investigación, severidad en la autenticidad y credibilidad de su aplicación de sus métodos y fuente de datos, asumir consecuencias sociales y académicas que deriven del estudio, confidencialidad en la semejanza de aquellos individuos comprometidos en la investigación, reporte íntegro de los resultados del estudio, cumplir con normas institucionales, nacionales e internacionales y revelar conflictos de interés encontrados.

CAPITULO V

RESULTADOS

5.1 Descripción de resultados

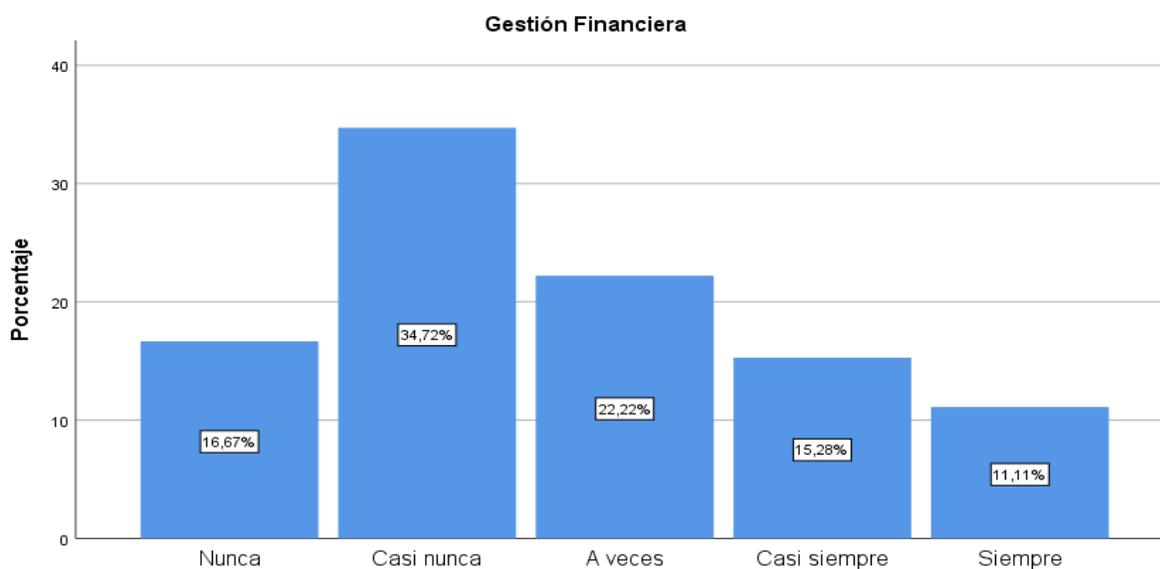
En este capítulo se realizará de manera detallada el análisis descriptivo de las variables de estudio Gestión financiera y Rentabilidad los cuales nos dieron como resultados lo siguiente:

VARIABLE 1: Gestión financiera

Tabla 05: *Tabla de frecuencias de la variable Gestión financiera*

		Gestión Financiera			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	12	16,7	16,7	16,7
	Casi nunca	25	34,7	34,7	51,4
	A veces	16	22,2	22,2	73,6
	Casi siempre	11	15,3	15,3	88,9
	Siempre	8	11,1	11,1	100,0
	Total	72	100,0	100,0	

Figura 07: *Resultado porcentuales de la variable 1: Gestión financiera*



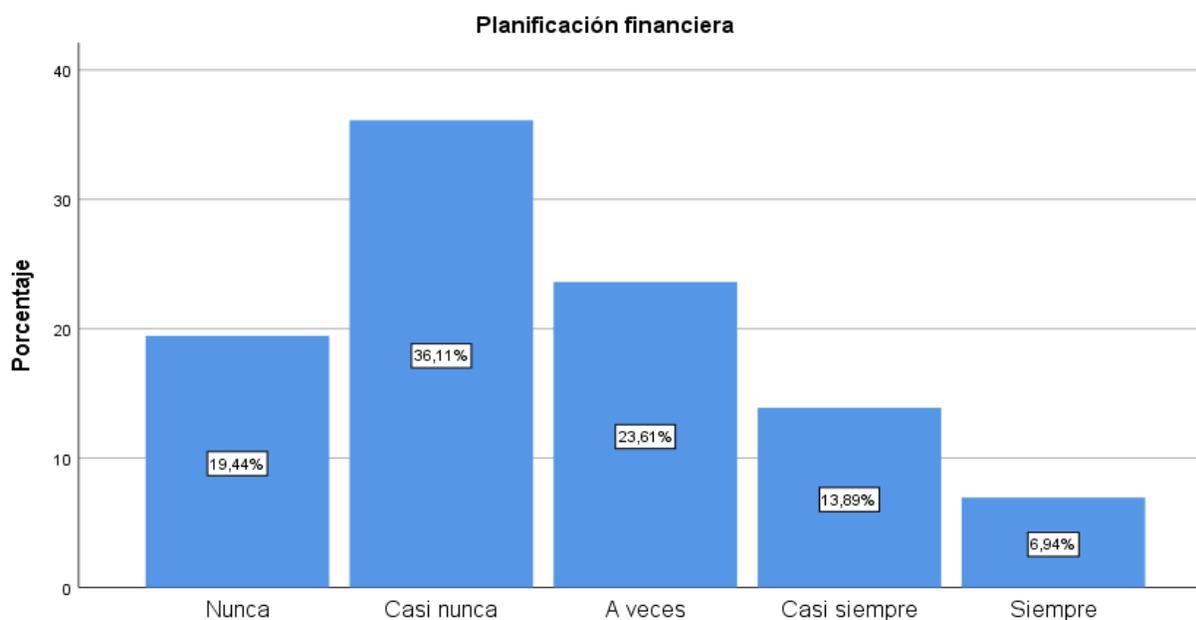
Interpretación:

El análisis descriptivo aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga, respecto a la gestión financiera, se obtuvo un 34.72% indicaron que casi nunca la gestión financiera se desarrolla adecuadamente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga. Cuyo resultado indica que en la gestión financiera es desfavorable.

Tabla 06: *Tabla de frecuencias de VI dimensión Planificación financiera*

		Planificación financiera			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válid o	Nunca	14	19,4	19,4	19,4
	Casi nunca	26	36,1	36,1	55,6
	A veces	17	23,6	23,6	79,2
	Casi siempre	10	13,9	13,9	93,1
	Siempre	5	6,9	6,9	100,0
	Total	72	100,0	100,0	

Figura 08: *Resultado porcentuales de la variable 1 dimensión 1: Planificación financiera*



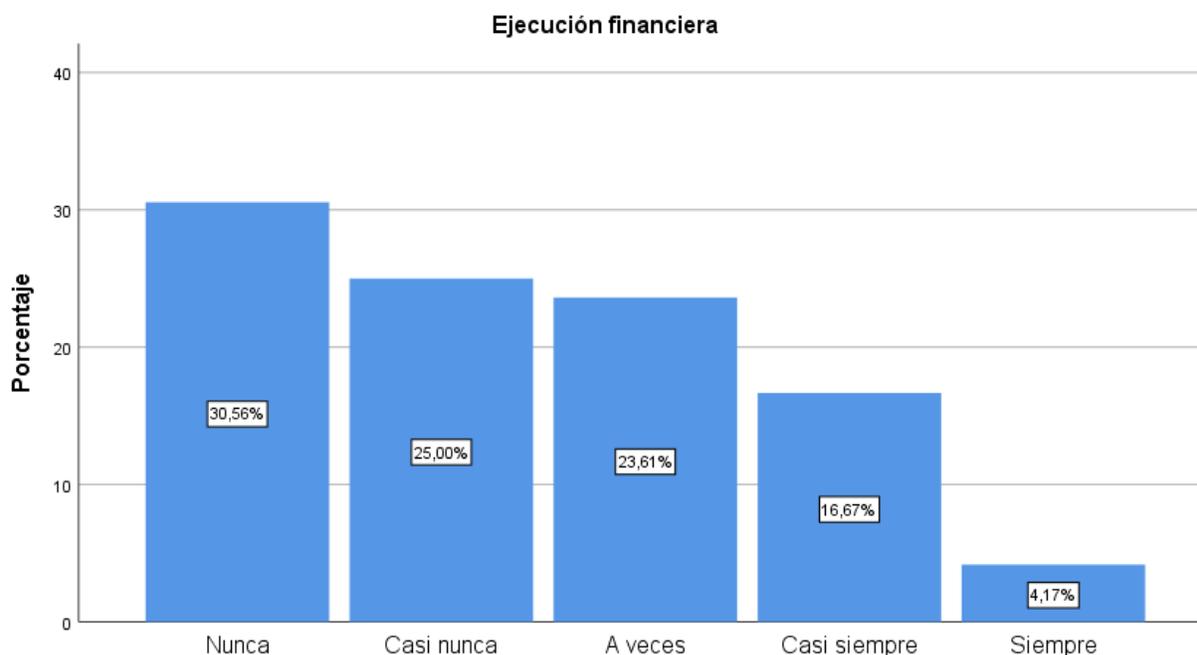
Interpretación:

El análisis descriptivo aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga, respecto a la planificación financiera, se obtuvo un 36.11% indicaron que casi nunca la planificación financiera se desarrolla adecuadamente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga. Cuyo resultado indica que en la planificación financiera es desfavorable.

Tabla 07: *Tabla de frecuencias de VI dimensión Ejecución financiera*

		Ejecución financiera			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	22	30,6	30,6	30,6
	Casi nunca	18	25,0	25,0	55,6
	A veces	17	23,6	23,6	79,2
	Casi siempre	12	16,7	16,7	95,8
	Siempre	3	4,2	4,2	100,0
	Total	72	100,0	100,0	

Figura 09: *Resultado porcentuales de la variable 1 dimensión 2: Ejecución financiera*



Interpretación:

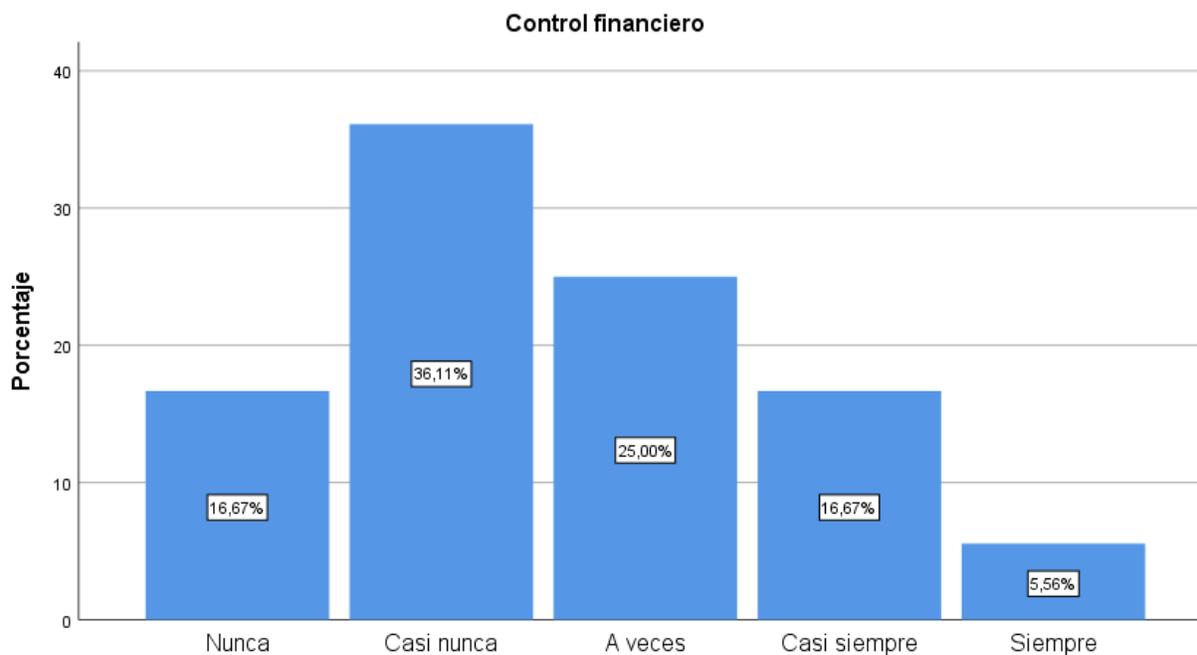
El análisis descriptivo aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga, respecto a la ejecución financiera, se obtuvo un 30.56% indicaron que nunca la

ejecución financiera se desarrolla adecuadamente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga. Cuyo resultado indica que en la ejecución financiera es muy desfavorable.

Tabla 08: *Tabla de frecuencias de VI dimensión Control financiero*

		Control financiero			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	12	16,7	16,7	16,7
	Casi nunca	26	36,1	36,1	52,8
	A veces	18	25,0	25,0	77,8
	Casi siempre	12	16,7	16,7	94,4
	Siempre	4	5,6	5,6	100,0
	Total	72	100,0	100,0	

Figura 10: *Resultado porcentuales de la variable 1 dimensión 3: Control financiero*



Interpretación:

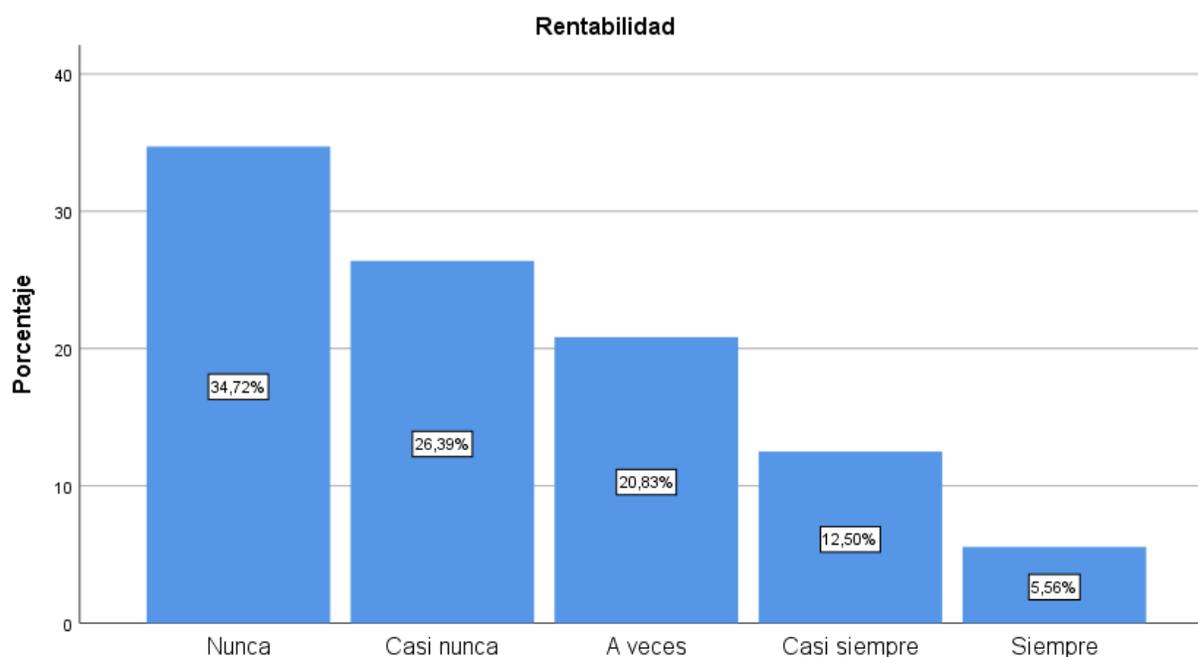
El análisis descriptivo aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga, respecto al control financiero, se obtuvo un 36.11% indicaron que casi nunca el control

financiero se desarrolla adecuadamente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga. Cuyo resultado indica que en el control financiero es desfavorable.

Tabla 09: *Tabla de frecuencias de la variable Rentabilidad*

		Rentabilidad			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	25	34,7	34,7	34,7
	Casi nunca	19	26,4	26,4	61,1
	A veces	15	20,8	20,8	81,9
	Casi siempre	9	12,5	12,5	94,4
	Siempre	4	5,6	5,6	100,0
	Total	72	100,0	100,0	

Figura 11: *Resultado porcentuales de la variable 2: Rentabilidad*



Interpretación:

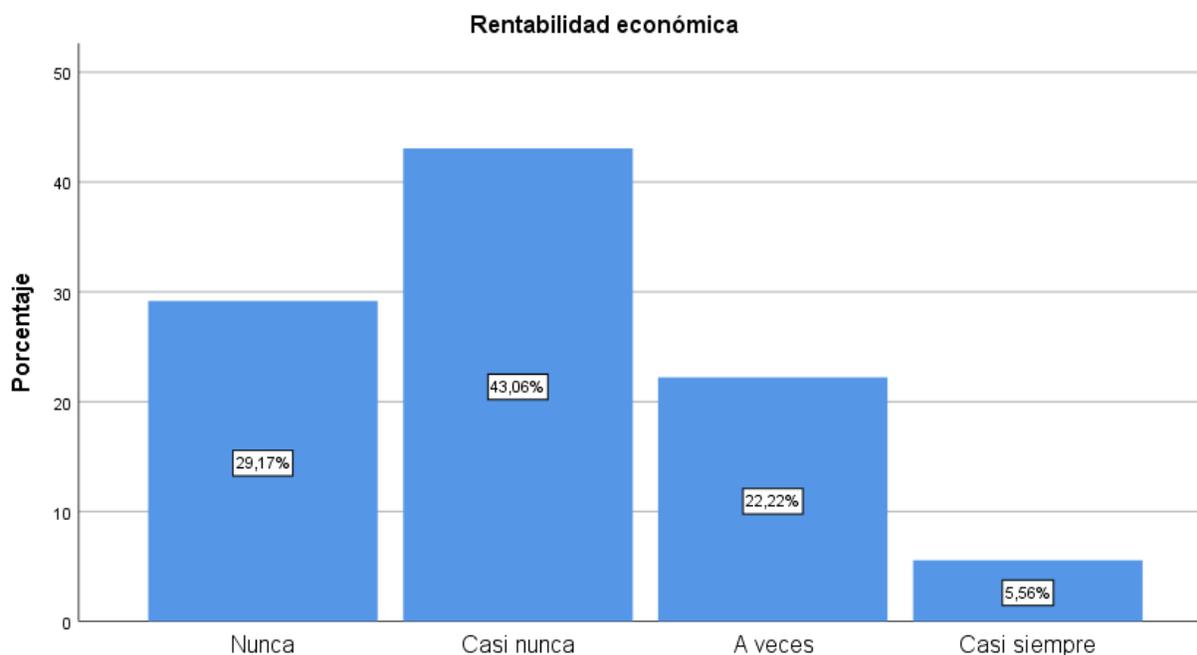
El análisis descriptivo aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga, respecto a la rentabilidad, se obtuvo un 34.72% indicaron que nunca la rentabilidad se

desarrolla adecuadamente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga. Cuyo resultado indica que en la rentabilidad es desfavorable.

Tabla 10: *Tabla de frecuencias de V2 dimensión Rentabilidad económica*

		Rentabilidad económica			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válid o	Nunca	21	29,2	29,2	29,2
	Casi nunca	31	43,1	43,1	72,2
	A veces	16	22,2	22,2	94,4
	Casi siempre	4	5,6	5,6	100,0
	Total	72	100,0	100,0	

Figura 12: *Resultado porcentuales de la variable 2 dimensión 1: Rentabilidad económica*

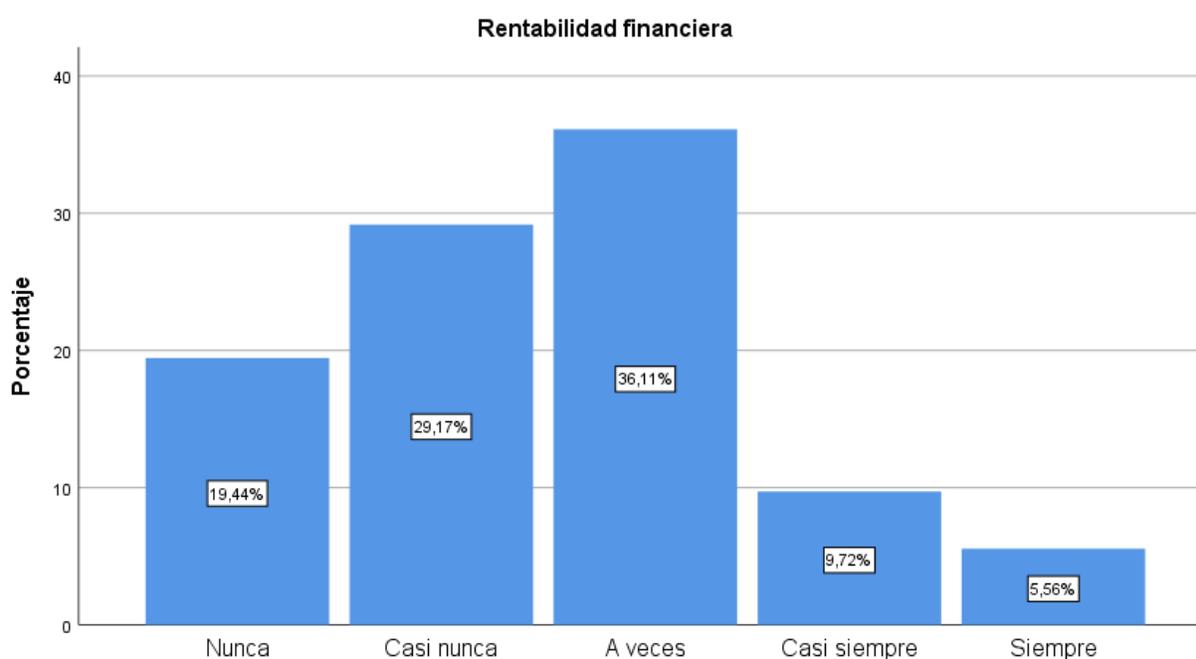


Interpretación:

El análisis descriptivo aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga, respecto a la rentabilidad económica, se obtuvo un 43.06% indicaron que casi nunca la rentabilidad económica se desarrolla adecuadamente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga. Cuyo resultado indica que en la rentabilidad económica es desfavorable.

Tabla 11: *Tabla de frecuencias de V2 dimensión Rentabilidad financiera*

		Rentabilidad financiera			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válid o	Nunca	14	19,4	19,4	19,4
	Casi nunca	21	29,2	29,2	48,6
	A veces	26	36,1	36,1	84,7
	Casi siempre	7	9,7	9,7	94,4
	Siempre	4	5,6	5,6	100,0
	Total	72	100,0	100,0	

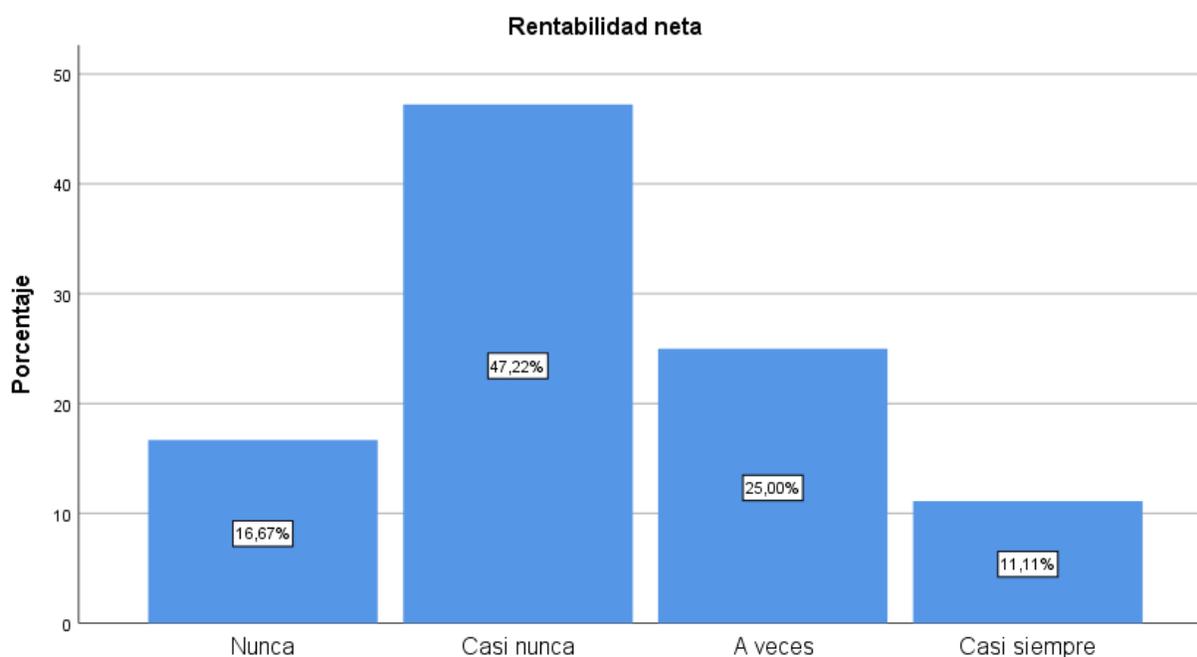
Figura 13: *Resultado porcentuales de la variable 2 dimensión 2: Rentabilidad financiera*

Interpretación:

El análisis descriptivo aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga, respecto a la rentabilidad financiera, se obtuvo un 36.11% indicaron que a veces la rentabilidad financiera se desarrolla adecuadamente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga. Cuyo resultado indica que en la rentabilidad financiera es levemente desfavorable.

Tabla 12: *Tabla de frecuencias de V2 dimensión Rentabilidad neta*

		Rentabilidad neta			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válid o	Nunca	12	16,7	16,7	16,7
	Casi nunca	34	47,2	47,2	63,9
	A veces	18	25,0	25,0	88,9
	Casi siempre	8	11,1	11,1	100,0
	Total	72	100,0	100,0	

Figura 14: *Resultado porcentuales de la variable 2 dimensión 3: Rentabilidad neta*

Interpretación:

El análisis descriptivo aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga, respecto a la rentabilidad neta, se obtuvo un 47.22% indicaron que casi nunca la rentabilidad neta se desarrolla adecuadamente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga. Cuyo resultado indica que en la rentabilidad neta es desfavorable.

5.2 Contraste de Hipótesis

Hipótesis general

a. Planteamiento de la hipótesis estadística

H₀: No existe una relación directa y positiva entre gestión financiera y rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.

H₁ Existe una relación directa y positiva entre gestión financiera y rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.

b. Cálculo del estadístico de prueba

Tabla 13: *Correlación de hipótesis general*

Correlaciones				
			Gestión Financiera	Rentabilidad
Rho de Spearman	Gestión Financiera	Coefficiente de correlación	1,000	,910**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	72	72
	Rentabilidad	Coefficiente de correlación	,910**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	72	72
** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (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

Aplicando el estadístico Rho de Spearman el coeficiente de correlación es igual a 0.910 y contrastando con la tabla de baremo de correlación nos muestra una correlación positiva fuerte; y con un Sig. = ,000; siendo esta menor al 5% se puede concluir que existe una correlación significativa entre las variables por lo tanto se puede decir que existe una relación directa y positiva entre gestión financiera y rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.

Hipótesis Especifica 1

a. Planteamiento de la hipótesis estadística

H₀: No existe una relación directa y positiva entre gestión financiera y rentabilidad económica en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.

H₁: Existe una relación directa y positiva entre gestión financiera y rentabilidad económica en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.

b. Cálculo del estadístico de prueba

Tabla 14: Hipótesis específica N° 1

Correlaciones				
			Gestión Financiera	Rentabilidad económica
Rho de Spearman	Gestión Financiera	Coefficiente de correlación	1,000	,896**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	72	72
	Rentabilidad económica	Coefficiente de correlación	,896**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	72	72

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

Aplicando el estadístico Rho de Spearman el coeficiente de correlación es igual a 0.896 y contrastando con la tabla de baremo de correlación nos muestra una correlación positiva fuerte; y con un Sig. = ,000; siendo esta menor al 5% se puede concluir que existe una correlación significativa entre las variables por lo tanto se puede decir que existe una relación directa y positiva entre gestión financiera y rentabilidad económica en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.

Hipótesis Especifica 2

a. Planteamiento de la hipótesis estadística

H₀: No existe una relación directa y positiva entre gestión financiera y rentabilidad financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.

H₁: Existe una relación directa y positiva entre gestión financiera y rentabilidad financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.

b. Cálculo del estadístico de prueba

Tabla 15: *Correlación hipótesis N° 2*

Correlaciones				
			Gestión Financiera	Rentabilidad financiera
Rho de Spearman	Gestión Financiera	Coefficiente de correlación	1,000	,949**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	72	72
	Rentabilidad financiera	Coefficiente de correlación	,949**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	72	72

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

Aplicando el estadístico Rho de Spearman el coeficiente de correlación es igual a 0.949 y contrastando con la tabla de baremo de correlación nos muestra una correlación positiva fuerte; y con un Sig. = ,000; siendo esta menor al 5% se puede concluir que existe una correlación significativa entre las variables por lo tanto se

puede decir que existe una relación directa y positiva entre gestión financiera y rentabilidad financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.

Hipótesis Especifica 3

a. Planteamiento de la hipótesis estadística

H₀: No existe una relación directa y positiva entre gestión financiera y rentabilidad neta en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.

H₁: Existe una relación directa y positiva entre gestión financiera y rentabilidad neta en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.

b. Cálculo del estadístico de prueba

Tabla 16: *Correlación hipótesis N° 3*

Correlaciones				
			Gestión Financiera	Rentabilidad neta
Rho de Spearman	Gestión Financiera	Coefficiente de correlación	1,000	,936**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	72	72
	Rentabilidad neta	Coefficiente de correlación	,936**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	72	72

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

Aplicando el estadístico Rho de Spearman el coeficiente de correlación es igual a 0.936 y contrastando con la tabla de baremo de correlación nos muestra una correlación positiva fuerte; y con un Sig. = ,000; siendo esta menor al 5% se puede concluir que existe una correlación significativa entre las variables por lo tanto se puede decir que existe una relación directa y positiva entre gestión financiera y rentabilidad Neta en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.

ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

La presente investigación tiene como propósito determinar la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho en el año 2022. Se definió el termino de gestión de financiera emplea una diversidad de procedimientos que permiten evaluar la rentabilidad de las instituciones (Soria, 2017). Los resultados obtenidos mostraron que existe una relación directa y positiva entre ambas variables, respaldando la hipótesis planteada.

Encontrando cierta similitud a la investigación de (Morante, 2020). “La gestión financiera y la rentabilidad de la Constructora Inversiones Lucong S. A. C, Comas, 2020”. La investigación concluyo El análisis financiero juega un papel crucial en la determinación de la rentabilidad de Inversiones Lucong SAC, una constructora ubicada en el distrito de Comas durante el año 2020. Este análisis revela una disminución significativa en sus indicadores clave en comparación con el año anterior. La rentabilidad económica ha experimentado una reducción del 6.76% al 4.53%, mientras que la rentabilidad financiera ha descendido de 10.19% a 7.19%. Además, los márgenes de utilidad operativa y neta se sitúan en 5.80% y 3.78%, respectivamente, evidenciando un rendimiento inferior al del mercado. Estos datos sugieren que, durante el periodo en cuestión, la constructora no ha tomado decisiones acertadas para maximizar los beneficios de sus operaciones. Se reconoce que algunas de estas decisiones pueden haber estado influenciadas y justificadas por la irrupción de la pandemia de COVID-19. Sin embargo, es claro que se requieren estrategias y ajustes para mejorar la rentabilidad y situarse en una posición más competitiva en el mercado de construcción en el distrito de Comas.

De acuerdo con el objetivo específico 1 Determinar la relación entre gestión financiera y rentabilidad económica en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022. Se definió el termino de rentabilidad económica según (Diaz, 2020) “La rentabilidad económica es la disposición referente a un categórico espacio de tiempo, sobre el beneficio de sus activos de la organización con autonomía en su financiamiento”. Teniendo como resultado aplicando el estadístico Rho de Spearman un coeficiente = 0.896 y contrastando con la tabla de baremos de correlación esta nos indica una correlación positiva fuerte por lo tanto se puede concluir que se rechaza la H_0 y se toma la H_1 donde nos indica que existe una relación directa y positiva entre gestión financiera y rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.

Encontrando cierta similitud con la investigación de (Sumalave, 2020). “Gestión financiera y rentabilidad en una empresa bajo régimen general”. Donde el coeficiente de correlación dio como resultado = 0.875 y con una prueba significativa entre las variables de estudio Gestión financiera y Rentabilidad; por otro lado, en el análisis descriptivo y con evidencias estadísticas estas nos indican que ninguna de las variables se encuentra en un nivel bajo en una empresa categorizada en el régimen general; mientras que los resultados obtenidos nos indica un nivel alto en la gestión financiera y nivel medio en la rentabilidad. Por otro lado, en el contraste de su hipótesis aplicando el estadístico de correlación Rho de Spearman se obtuvo una correlación positiva y significativa entre los cuatro componentes de la gestión financiera (planificación, organización, dirección, control) y la rentabilidad.

De acuerdo con el objetivo específico 2 Determinar la relación entre gestión financiera y rentabilidad financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022. Se definió el termino de rentabilidad financiera según (Chalmers, 2019), la

rentabilidad financiera, también conocida Return On Equity (ROE), es la disposición establecida de la ventaja de los capitales propios de la organización en un determinado tiempo. Teniendo como resultado aplicando el estadístico Rho de Spearman un coeficiente = 0.949 y contrastando con la tabla de baremos de correlación esta nos indica una correlación positiva muy fuerte por lo tanto se puede concluir que se rechaza la H_0 y se toma la H_1 donde nos indica que existe una relación directa y positiva entre gestión financiera y rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.

Encontrando cierta similitud con la investigación de (Quiroz & Davila, 2020). “Relación de la gestión financiera y la rentabilidad en la empresa Simon lastarria Asesoría Legal SAC, periodo 2015 – 2018”. Después de aplicar el estadístico de prueba, los resultados indican que los indicadores de la gestión financiera no muestran una relación significativa con la variable de rentabilidad. Contrario a los objetivos específicos establecidos, se concluye que la rotación del activo total y el activo fijo exhiben una relación directa y positiva. En contraste, la rotación de efectivo y equivalente de efectivo no presenta una relación con la variable de rentabilidad económica.

En relación con la rentabilidad financiera, se observa una relación inversa y negativa entre los tres indicadores de la variable de gestión financiera. Finalmente, se identifica una relación directa y positiva entre la rotación del activo total y el activo fijo, así como una relación nula entre la rotación de efectivo y equivalente de efectivo en comparación con la rentabilidad sobre las ventas. Estos hallazgos sugieren que ciertos aspectos de la gestión financiera influyen de manera diferenciada en la rentabilidad de la entidad, proporcionando insights valiosos para futuras decisiones y estrategias financieras.

De acuerdo con el objetivo específico 3 Determinar la relación entre gestión financiera y rentabilidad neta en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022. Se definió el termino de rentabilidad neta son los beneficios que obtiene una empresa o una persona al invertir una vez restados los impuestos, deducciones, amortizaciones y otros gastos. Teniendo como resultado aplicando el estadístico Rho de Spearman un coeficiente = 0.936 y contrastando con la tabla de baremos de correlación esta nos indica una correlación positiva muy fuerte por lo tanto se puede concluir que se rechaza la H_0 y se toma la H_1 donde nos indica que existe una relación directa y positiva entre gestión financiera y rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.

Encontrando cierta similitud con la investigación de (Ortiz, 2021). “Gestión financiera y rentabilidad en las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú, al 2021”. Aplicando el estadístico de prueba t éstas nos dan como resultado la existencia de incidencia entre la variable gestión financiera en la rentabilidad económica y financiera; sin embargo no se encontró incidencia en las colocaciones; por lo tanto se concluye que el uso adecuado de ratios financieros nos permite determinar la situación financiera de las cajas municipales y tomar medidas oportunas al momento de brindar financiamiento.

En términos de las consecuencias y proyecciones futuras de la investigación, los resultados resaltarán la importancia de una gestión financiera sólida para alcanzar altos niveles de rentabilidad en cooperativas de ahorro y crédito. Estas demostraciones pueden servir como base para la toma de decisiones estratégicas en la cooperativa, como la implementación de mejores prácticas de gestión financiera, la mejora de la planificación y el control, y la optimización de la rentabilidad en el futuro.

Asimismo, los resultados pueden estimular investigaciones futuras que exploren en mayor profundidad los factores y variables específicas que influyen en la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito. Se pueden realizar estudios longitudinales para evaluar la evolución de esta relación en el tiempo y su impacto en la sostenibilidad y crecimiento de las cooperativas.

Los resultados de esta investigación tienen importantes implicaciones para la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho y para el sector financiero en general. Al demostrar una relación directa y positiva entre la gestión financiera y la rentabilidad, se resalta la importancia de una adecuada planificación, ejecución y control financiero para lograr resultados positivos en términos de rentabilidad. Estas investigaciones pueden servir como base para implementar estrategias de gestión financiera más eficientes y enfocadas en maximizar la rentabilidad de la cooperativa.

En conclusión, la presente investigación ha demostrado de manera sólida que existe una relación positiva y significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho para el año 2022. Estos resultados brindaron una base sólida para mejorar la toma de decisiones financieras en la cooperativa y pueden ser de utilidad para futuras investigaciones y estrategias en el campo financiero y cooperativo.

CONCLUSIONES

1. De acuerdo con el objetivo general, aplicando el estadístico Rho de Spearman no arroja un coeficiente = 0.910; lo cual contrastando con la tabla de baremo de correlación nos muestra una correlacion positiva muy fuerte por lo tanto se puede concluir que existe una relación directa y positiva entre las variables gestión financiera y rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.
2. De acuerdo con el objetivo específico 1, aplicando el estadístico Rho de Spearman no arroja un coeficiente = 0.896; lo cual contrastando con la tabla de baremo de correlación nos muestra una correlación positiva muy fuerte por lo tanto se puede concluir que existe una relación directa y positiva entre las variables gestión financiera y rentabilidad económica en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.
3. De acuerdo con el objetivo específico 2, aplicando el estadístico Rho de Spearman no arroja un coeficiente = 0.949; lo cual contrastando con la tabla de baremo de correlación nos muestra una correlación positiva muy fuerte por lo tanto se puede concluir que existe una relación directa y positiva entre gestión financiera y rentabilidad financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.
4. De acuerdo con el objetivo específico 3, aplicando el estadístico Rho de Spearman no arroja un coeficiente = 0.936; lo cual contrastando con la tabla de baremo de correlación nos muestra una correlación positiva muy fuerte por lo tanto se puede concluir que existe una relación directa y positiva entre gestión financiera y rentabilidad neta en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga - Ayacucho 2022.

RECOMENDACIONES

1. Se sugiere ofrecer programas de adiestramiento y capacitación dirigidos a los usuarios y colaboradores de la cooperativa. El adiestramiento ayudará a garantizar que todos los involucrados comprendan la importancia de una gestión financiera sólida y sepa cómo aplicar los hallazgos de la investigación en su trabajo diario.
2. Se sugiere compartir estos resultados de manera amplia y transparente. La publicidad de los resultados contribuirá a generar conciencia sobre la importancia de una gestión financiera efectiva y fomentará el intercambio de buenas prácticas en el sector.
3. Se sugiere revisar y mejorar los enfoques metodológicos empleados en esta investigación, con el fin de fortalecer la validez y la confiabilidad de los resultados. Esto puede incluir el uso de muestras más representativas, la ampliación de la investigación a otros períodos de tiempo o la inclusión de variables adicionales que puedan influir en la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad.
4. Se sugiere realizar estudios adicionales que exploren en mayor profundidad los factores específicos que influyen en la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Andbank.es. (2017). Obtenido de <https://www.andbank.es/observatoriodelinversor/que-es-la-rentabilidad/>
- Apaza, M. (2020). *Administración Financiera*. Instituto Pacífico S.A.C. Obtenido de <https://drive.google.com/file/d/1K7SzNH-RC-qiqG0d8b-fzZFIRoEu5UzH/view>
- Carvalho, A. (2016). *Organizational Resilience*. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=499151079006>: International Journal of Innovation.
- Chalmers, K. (2019). *Control interno en la investigación contable: una revisión*. Journal of Accounting Literature.
- Chapi, P. (2017). *Plan Contable General Empresarial y Estados Financieros*. FFCECAR Editorial.
- Cruz, M., Arroyo, H., & Aburto, J. (2018). *Evaluación de la gestión financiera en la cooperativa de ahorro y crédito público Cootistextil, R.L, bajo el sistema Camel, correspondiente al año 2018*. Managua: Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua.
- Diaz, L. (2020). *Desarrollo de aplicativo para el mejoramiento del control preventivo en el Centro Policlínico del Olaya*. Bogota: Universidad del Rosario.
- Fondo Monetario Internacional . (10 de febrero de 2023). *imf.org*. Obtenido de <https://www.imf.org/es/News/Articles/2023/02/09/peru-staff-concluding-statement-of-the-2023-article-iv-mission>
- Garzon, E. (2017). *El estado de flujos de efectivo y su relación con el análisis financiero en las empresas comerciales*. Ecuador: Universidad Tecnica de Machala.

Gerencia.com. (19 de febrero de 2022). Obtenido de <https://www.gerencie.com/razon-corriente.html>

Gobierno del Peru. (6 de setiembre de 2016). Obtenido de <https://www.gob.pe/institucion/rree/informes-publicaciones/293454-sistema-de-control-interno-sci>

Hanni, F. (2017). *Practicas de Contabilidad*. Grupo Editorial Patria.

Haro, A. (2017). *Gesion Financiera*. Universidad Almeria.

Hernandez, R. (2018). *Metodologia de la investigacion*. Mexico: McGrawHill.

Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, L. (2014). *Metodologia de la Investigacion* . Mexico: Mc Graw. Hill 6ta edicion .

IMF Blog. (03 de febrero de 2023). Obtenido de <https://www.imf.org/es/Blogs/Articles/2023/02/02/looser-financial-conditions-pose-conundrum-for-central-banks>

Lavalle, A. (2016). *Análisis financiero*. . Mexico.

Lazaro, J. (2019). *EL RÉGIMEN MYPE TRIBUTARIO Y LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA SENSUS ABOGADOS & CONTADORES SOCIEDAD. PERIODOS 2016-2017*. Callao: Universidad Nacional del Callao.

Martinez, H. (2013). *La gestión estratégica de costos en la rentabilidad en las empresas de ensamblaje e instalación de ascensores en lima metropolitana, Año 2012*.

Morante, S. (2020). *La gestión financiera y la rentabilidad de la Constructora Inversiones Lucong S. A. C, Comas, 2020*. Universidad Privada del Norte.

Ortiz, E. (2021). *Gestión financiera y rentabilidad en las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú, al 2021*. Lima: Universidad César Vallejo.

- Paguay, G. (2022). *Modelo de gestión financiera para incrementar la rentabilidad de almacenes Unihogar Cía. Ltda. en la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, período 2021*. Ecuador: Universidad Politécnica de Chimborazo.
- Paredes, J. (2022). *Modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de la distribuidora comercial Bastidas Villacis Basvimart Cia. Ltda. en la ciudad de Riobamba*. Ecuador: Universidad Politécnica de Chimborazo.
- Quinaucjo, S., & Tapia, M. (2021). *Factores determinantes de la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de las compañías de transporte y almacenamiento de la provincia de Cotopaxi reguladas bajo la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en los años 2017-2020*. Ecuador: Universidad De Las Fuerzas Armadas.
- Quiroz, I., & Davila, G. (2020). *Relación de la gestión financiera y la rentabilidad en la empresa Simonlastarria Asesoría Legal SAC, periodo 2015 – 2018*. Lima: Universidad Peruana Unión.
- Rodriguez, J. (2011). *Factores de rentabilidad en las decisiones financieras*. Obtenido de <https://www.monografias.com/trabajos72/factores-rentabilidaddecisionesfinancieras/factores-rentabilidad-decisionesfinancieras2.shtml>
- Rodriguez, J., & Yauri, S. (2019). *La gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours S.R.L. – Huaraz, periodo 2018*. Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo.
- Squareup. (2022). Obtenido de <https://squareup.com/us/es/glossary/asset-turnover#:~:text=La%20rotaci%C3%B3n%20de%20activos%20es,que%20tiene%20para%20generar%20ingresos>.
- Sumalave, W. (2020). *Gestión financiera y rentabilidad en una empresa bajo régimen general*. Callao: Universidad Nacional del Callao-Bellavista-Callao.

Tambor, M. (2020). *DETERMINAR LA GESTIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ENERGÍA Y COMUNICACIONES MAAX E.I.R.L. PERIODO 2016 – 2018.*

Iquitos: UNAP.

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

Verdezoto, Y. (2021). *Análisis de la Gestión Financiera e incidencia del Riesgo Crediticio en las cooperativas segmento 3 provincia de los Ríos, Caso: Cooperativa de ahorro y crédito San Antonio, Periodo 2017-2019.* Ecuador: Universidad Politecnica de Chimborazo.

ANEXOS

Anexo 01: Matriz de Consistencia

GESTION FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA - AYACUCHO 2022

Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	Variables, Dimensiones	Metodología
¿Qué relación existe entre gestión financiera y rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga - Ayacucho 2022?	Determinar la relación entre gestión financiera y rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga - Ayacucho 2022.	Existe una relación directa y positiva entre gestión financiera y rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga - Ayacucho 2022.	Variable 1: Gestión Financiera Dimensiones: Planificación financiera Ejecución financiera Control financiero	Tipo de investigación Aplicada Nivel de investigación Correlacional Diseño No experimental,
Específicos	Específicos	Específicos	Variable 2: Rentabilidad Dimensiones: Rentabilidad económica Rentabilidad financiera Rentabilidad neta	descriptivo - correlacional Instrumento de investigación Guía de análisis de documento Población e muestra
¿Qué relación existe entre gestión financiera y rentabilidad económica en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga - Ayacucho 2022?	Determinar la relación entre gestión financiera y rentabilidad económica en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga - Ayacucho 2022.	Existe una relación directa y positiva entre gestión financiera y rentabilidad económica en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga - Ayacucho 2022.		Población: 72 colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal
¿Qué relación existe entre gestión financiera y rentabilidad financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga - Ayacucho 2022?	Determinar la relación entre gestión financiera y rentabilidad financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga - Ayacucho 2022.	Existe una relación directa y positiva entre gestión financiera y rentabilidad financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga - Ayacucho 2022.		Muestra: muestra censal – 72 colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal
¿Qué relación existe entre gestión financiera y rentabilidad neta en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga - Ayacucho 2022?	Determinar la relación entre gestión financiera y rentabilidad neta en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga - Ayacucho 2022.	Existe una relación directa y positiva entre gestión financiera y rentabilidad neta en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga - Ayacucho 2022.		Análisis y procesamiento de datos SPSS versión 25 Excel 2016

Anexo 02: Matriz de Operacionalización de Variables

GESTION FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA - AYACUCHO 2022

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicadores	Escala de medición	Instrumento
GESTIÓN FINANCIERA	La gestión financiera involucra la administración de los recursos que posee la empresa, cuya responsabilidad se asigna a una persona conocida como gestor o contralor, el cual es el encargado de administrar financieramente la empresa, llevando una planificación, ejecución y control adecuado de los ingresos y los egresos que concurre en la organización. (Fajardo & Soto, 2017, pág. 68)	La gestión financiera es un procedimiento cuya planificar, ejecutar y controlar los recursos económicos de una empresa, y hacerlo de un modo equilibrado y que ha determinado tiempo resulte rentable. Para operativizar el presente trabajo de acuerdo a la definición conceptual se realizara por medio de las dimensiones planificación financiera, ejecución financiera y control financiero.	Planificación financiera	Objetivos financieros	Escala de Likert 1. Nunca 2. Casi nunca 3. A veces 4. Casi siempre 5. Siempre	Cuestionario
				Actividades financieras		
				Metas financieras		
			Ejecución financiera	Fondos recaudados		
				Documentación sustentadora		
			Control financiero	Verificación de la ejecución financiera		
Comunicación de medidas correctivas						
	Seguimiento de medidas correctivas					

RENTABILIDAD	La rentabilidad es la capacidad de una inversión determinada de arrojar beneficios superiores a los invertidos después de la espera de un periodo de tiempo, se trata de un elemento fundamental en la planificación y rentabilidad económica, financiera y neta ya que supone haber hecho buenas elecciones. (Raffino, 2020, pág. 4)	La rentabilidad hace referencia a los beneficios que se han obtenido o se pueden obtener de una inversión. Para operativizar el presente trabajo de acuerdo a la definición conceptual se realizara por medio de las dimensiones Rentabilidad económica, rentabilidad financiera y rentabilidad neta.	Rentabilidad económica	Rentabilidad neta de las inversiones		
			Rentabilidad financiera	Rentabilidad del patrimonio		
			Rentabilidad neta	Rentabilidad neta		

Anexo 03: Matriz de Operacionalización del Instrumento

GESTION FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA - AYACUCHO 2022

Variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Respuesta	Medición
Gestión financiera	Planificación financiera	- Objetivos financieros - Actividades financieras - Metas financieras	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Los objetivos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga responden a la problemática de la entidad? 2. ¿Los objetivos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga se basan en los intereses de la entidad? 3. ¿La programación de los ingresos se realiza en base a proyecciones? 4. ¿Se suelen fijar metas financieras específicas? 5. ¿Las metas financieras se fijan de acuerdo a los recursos de la municipalidad? 	<ol style="list-style-type: none"> 5. Siempre 4. Casi siempre 3. A veces 2. Casi nunca 1. Nunca 	Ordinal
	Ejecución financiera	-Fondos recaudados	<ol style="list-style-type: none"> 6. ¿Se realiza la revisión de la evidencia que acredita la recepción de fondos? 		
	Control financiera	- Verificación de la ejecución financiera	<ol style="list-style-type: none"> 7. ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga correspondiente cumplen con advertir aquellas situaciones que ponen en riesgo el uso adecuado? 		

Variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Respuesta	Medición
Rentabilidad	Margen de rentabilidad	- Rentabilidad neta de las inversiones	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Considera que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga obtiene rentabilidad sobre el margen bruto de utilidad para hacer frente a los gastos operativos? 2. ¿Considera que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga es rentable sobre sus ventas netas utilizando el margen de utilidad operacional? 3. ¿Considera que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga obtiene rentabilidad si utiliza sus recursos propios? 4. ¿Considera que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga obtiene rentabilidad sobre sus activos totales o inversión propia? 5. ¿Considera que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga tiene rentabilidad del margen neto de utilidad es decir deduciendo todos los gastos incluyendo los impuestos? 	<ol style="list-style-type: none"> 5. Siempre 4. Casi siempre 3. A veces 2. Casi nunca 1. Nunca 	Ordinal
	Rentabilidad financiera	- Rentabilidad del patrimonio	<ol style="list-style-type: none"> 6. ¿Considera que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga genera beneficio utilizando sus recursos propios teniendo en cuenta su estructura de financiación? 7. ¿Considera que utilizando el ratio de rotación de genera el beneficio esperado 		

			<p>para la rentabilidad financiera de la empresa?</p> <p>8. ¿Considera que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga obtiene rentabilidad utilizando un apalancamiento o financiación por terceros?</p>		
	Rentabilidad neta	- Rentabilidad neta	<p>9. ¿Considera que los ingresos a través de operaciones de la Cooperativa son constantemente monitoreados y fiscalizado?</p> <p>10. ¿Considera que la Cooperativa evalúa y revisa constantemente las colocaciones de créditos a los analistas?</p> <p>11. ¿Considera que el rendimiento sobre las ventas es adecuado para su cartera y la rentabilidad de la Cooperativa?</p>		

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

Cuestionario

Variable 1: GESTION FINANCIERA

GESTION FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA - AYACUCHO 2022

Buen día señor(a) colaborador(a) mediante el presente cuestionario de preguntas, ante usted me presento con el propósito de obtener información seria y relevante para el desarrollo de la presente tesis titulada: GESTION FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA - AYACUCHO 2022. esto nos permitirá medir la variable de estudio GESTION FINANCIERA con el propósito de contrastar las hipótesis planteadas, se queda anticipadamente agradecido por su amable participación.

Instrucciones: cuidadosamente lea las preguntas propuestas en este cuestionario de preguntas y marca la alternativa que considere correcta

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	siempre

VARIABLE 1	N	ITEMS	RESPUESTA				
			5	4	3	2	1
GESTIÓN FINANCIERA	1	¿Los objetivos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga responden a la problemática de la entidad?					
	2	¿Los objetivos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga se basan en los intereses de la entidad?					
	3	¿La programación de los ingresos se realiza en base a proyecciones?					
	4	¿Se suelen fijar metas financieras específicas?					
	5	¿Las metas financieras se fijan de acuerdo a los recursos de la municipalidad?					
	6	¿Se realiza la revisión de la evidencia que acredita la recepción de fondos?					

	7	¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga correspondiente cumplen con advertir aquellas situaciones que ponen en riesgo el uso adecuado?						
--	---	--	--	--	--	--	--	--

Gracias por su apoyo



**UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES**

Cuestionario

Variable 2: RENTABILIDAD

**GESTION FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA DE AHORRO
Y CREDITO SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA - AYACUCHO 2022**

Buen día señor(a) colaborador(a) mediante el presente cuestionario de preguntas, ante usted me presento con el propósito de obtener información seria y relevante para el desarrollo de la presente tesis titulada: **GESTION FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA - AYACUCHO 2022**, esto nos permitirá medir la variables de estudio **RENTABILIDAD** con el propósito de contrastar las hipótesis planteadas, se queda anticipadamente agradecido por su amable participación.

Instrucciones: cuidadosamente lea las preguntas propuestas en este cuestionario de preguntas y marca la alternativa que considere correcta

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	siempre

VARIABLE 2	N°	ÍTEMS	RESPUESTA				
			5	4	3	2	1
Rentabilidad	01	¿Considera que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga obtiene rentabilidad sobre el margen bruto de utilidad para hacer frente a los gastos operativos?					
	02	¿Considera que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga es rentable sobre sus ventas netas utilizando el margen de utilidad operacional?					
	03	¿Considera que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga obtiene rentabilidad si utiliza sus recursos propios?					

04	¿Considera que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga obtiene rentabilidad sobre sus activos totales o inversión propia?					
05	¿Considera que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga tiene rentabilidad del margen neto de utilidad es decir deduciendo todos los gastos incluyendo los impuestos?					
06	¿Considera que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga genera beneficio utilizando sus recursos propios teniendo en cuenta su estructura de financiación?					
07	¿Considera que utilizando el ratio de rotación de genera el beneficio esperado para la rentabilidad financiera de la empresa?					
08	¿Considera que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristobal de Huamanga obtiene rentabilidad utilizando un apalancamiento o financiación por terceros?					
09	¿Considera que los ingresos a través de operaciones de la Cooperativa son constantemente monitoreados y fiscalizado?					
10	¿Considera que la Cooperativa evalúa y revisa constantemente las colocaciones de créditos a los analistas?					
11	¿Considera que el rendimiento sobre las ventas es adecuado para su cartera y la rentabilidad de la Cooperativa?					

Gracias por su apoyo

Anexo 05: Confiabilidad y validez del instrumento

a. Confiabilidad del instrumento

Variable 1: Gestión Financiera

Los resultados aplicando estadístico alfa de cronbach para medir la confiabilidad del instrumento en la variable 01 nos arroja un coeficiente = 0.914; donde se puede deducir que la confiabilidad del instrumento es alta y por lo tanto si es aplicable

Análisis de Confiabilidad Variable 1

Alfa de Cronbach	N.º de elementos
,914	07

De acuerdo a los resultados arrojados se puede evidenciar la no exclusión de ningún caso, por lo que el coeficiente es 0.914; y esto es considerado una confiabilidad significativa de acuerdo a las escalas de medición por lo que existe una consistencia interna entre los ítems del instrumento.

Variable 2: Rentabilidad

Los resultados aplicando estadístico alfa de cronbach para medir la confiabilidad del instrumento en la variable 02 nos arroja un coeficiente = 0.832; donde se puede deducir que la confiabilidad del instrumento es alta y por lo tanto si es aplicable

Análisis de Confiabilidad Variable 2

Alfa de Cronbach	N.º de elementos
,832	11

De acuerdo a los resultados arrojados se puede evidenciar la no exclusión de ningún caso, por lo que el coeficiente es 0.832; y esto es considerado una confiabilidad significativa de acuerdo a las escalas de medición por lo que existe una consistencia interna entre los ítems del instrumento.

b. Validez del instrumento

JUICIO DE EXPERTO

I. DATOS GENERALES:

Apellidos y Nombre del Experto Validador	Grado o Título del Experto Validador	DNI	Autor/es del Instrumento
FANO ACUÑA, PEDRO CARLOS	Mg. Contador Público Colegiado Certificado	72486069	Bach. Sebastian Salinas, Liz Aurea Bach. Contreras Mejia, Wilman

II. TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN

GESTION FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA-AYACUCHO 2022

VARIABLE 1: GESTION FINANCIERA

III. ASPECTOS DE VALIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente %				Regular %				Bueno %				Muy Bueno %				Excelente %				
		0 5	6 10	11 15	16 20	21 25	26 30	31 35	36 40	41 45	46 50	51 55	56 60	61 65	66 70	71 75	76 80	81 85	86 90	91 95	96 100	
1 CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado.									X												
2 OBJETIVIDAD	Esta expresado en capacidades observables.									X												
3 ACTUALIDAD	Es tema de estos tiempos.										X											
4 ORGANIZACIÓN	Existe un orden lógico.											X										
5 SUFICIENCIA	Comprende la plenitud investigada.											X										
6 INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar el tema									X	X											
7 CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico científicos									X												
8 COHERENCIA	Relaciona variables, dimensiones									X	X											
9 METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito de la investigación.											X										
TOTAL PARCIAL												X										
TOTAL												X										

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN (PV):

$$PV = 55\%$$

V. OPINIÓN DE APLICABILIDAD:

.....


 PEDRO CARLOS FANO ACUÑA
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO CERTIFICADO
 N.º Colegiado N.º 11 - 378
 Matrícula N.º 621

JUICIO DE EXPERTO

I. DATOS GENERALES:

Apellidos y Nombre del Experto Validador	Grado o Título del Experto Validador	DNI	Autor/es del Instrumento
Morales Borunda, Lizbeth Yarumi	Mg. Contador Público Colegiado		Bach. Sebastian Salinas, Luz Aileen Bach. Contreras Mejia, Wilman

II. TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN

GESTION FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA-AYACUCHO 2022

VARIABLE 1: GESTION FINANCIERA

III. ASPECTOS DE VALIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente %				Regular %				Bueno %				Muy Bueno %				Excelente %				
		0 5	6 10	11 15	16 20	21 25	26 30	31 35	36 40	41 45	46 50	51 55	56 60	61 65	66 70	71 75	76 80	81 85	86 90	91 95	96 100	
1 CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado.													X								
2 OBJETIVIDAD	Esta expresado en capacidades observables.													X								
3 ACTUALIDAD	Es tema de estos tiempos.														X							
4 ORGANIZACIÓN	Existe un orden lógico.															X						
5 SUFICIENCIA	Comprende la plenitud investigada.															X						
6 INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar el tema														X	X						
7 CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico científicos														X							
8 COHERENCIA	Relaciona variables, dimensiones														X	X						
9 METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito de la investigación.															X						
TOTAL PARCIAL																X						
TOTAL																						

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN (PV):

PV =

V. OPINIÓN DE APLICABILIDAD:

.....
.....


LIZBETH YARUMI MORALES BORUNDA,
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MATRÍCULA 74-1808

JUICIO DE EXPERTO

I. DATOS GENERALES:

Apellidos y Nombre del Experto Validador	Grado o Título del Experto Validador	DNI	Autor/es del Instrumento
Morales Borunda, Lizbeth Yarumi	Mg. Contador Publico Colegiado		Bach. Sebastian Salinas, Luz Azeu Bach. Contreras Mejia, Wilman

II. TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN

GESTION FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA-AYACUCHO 2022

VARIABLE 2: RENTABILIDAD

III. ASPECTOS DE VALIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente %				Regular %				Bueno %				Muy Bueno %			Excelente %					
		0 5	6 10	11 15	16 20	21 25	26 30	31 35	36 40	41 45	46 50	51 55	56 60	61 65	66 70	71 75	76 80	81 85	86 90	91 95	96 100	
1 CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado.													X								
2 OBJETIVIDAD	Esta expresado en capacidades observables.													X								
3 ACTUALIDAD	Es tema de estos tiempos.														X							
4 ORGANIZACIÓN	Existe un orden lógico.															X						
5 SUFICIENCIA	Comprende la plenitud investigada.															X						
6 INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar el tema														X	X						
7 CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico científicos														X							
8 COHERENCIA	Relaciona variables, dimensiones														X	X						
9 METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito de la investigación.															X						
TOTAL PARCIAL																X						
TOTAL																						

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN (PV):

PV =

V. OPINIÓN DE APLICABILIDAD:

.....


 LIZBETH YARUMI MORALES BORUNDA,
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 MATRÍCULA 74-1000

JUICIO DE EXPERTO

I. DATOS GENERALES:

Apellidos y Nombre del Experto Validador	Grado o Título del Experto Validador	DNI	Autor/es del Instrumento
BERROCAL CUNTO MARÍA VICTORÍA	DOCTORA, CONTADORA PÚBLICO COLEGIADA	43853837	Bach. Sebastián Salinas, Luz Aurea Bach. Contreras Mejía, Wilmar

II. TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN

GESTION FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA-AYACUCHO 2022

VARIABLE 1: GESTION FINANCIERA

III. ASPECTOS DE VALIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente %				Regular %				Bueno %				Muy Bueno %				Excelente %			
		0 5	6 10	11 15	16 20	21 25	26 30	31 35	36 40	41 45	46 50	51 55	56 60	61 65	66 70	71 75	76 80	81 85	86 90	91 95	96 100
1 CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado.									X											
2 OBJETIVIDAD	Esta expresado en capacidades observables.									X											
3 ACTUALIDAD	Es tema de estos tiempos.										X										
4 ORGANIZACIÓN	Existe un orden lógico.											X									
5 SUFICIENCIA	Comprende la plenitud investigada.											X									
6 INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar el tema											X									
7 CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico científicos										X										
8 COHERENCIA	Relaciona variables, dimensiones										X										
9 METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito de la investigación.											X									
TOTAL PARCIAL												X									
TOTAL												X									

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN (PV):

$$PV = 58\%$$

V. OPINIÓN DE APLICABILIDAD:

.....


 Maria V. Berrocal Cunto
 Contador Público Colegiado
 Mat. 017 1018

JUICIO DE EXPERTO

I. DATOS GENERALES:

Apellidos y Nombre del Experto Validador	Grado o Título del Experto Validador	DNI	Autor/es del Instrumento
BERROCAL CUNTO MARIA VICTORIS	DOCTORA, CONTADORA PÚBLICO COLEGIADA	43853337	Bach. Sebastian Salinas, Luz Aurora Bach Contreras Mejía, Wilman

II. TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN

GESTION FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA-AYACUCHO 2022

VARIABLE 2: RENTABILIDAD

III. ASPECTOS DE VALIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente %				Regular %				Bueno %				Muy Bueno %				Excelente %			
		0 5	6 10	11 15	16 20	21 25	26 30	31 35	36 40	41 45	46 50	51 55	56 60	61 65	66 70	71 75	76 80	81 85	86 90	91 95	96 100
1 CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado										X										
2 OBJETIVIDAD	Esta expresado en capacidades observables.										X										
3 ACTUALIDAD	Es tema de estos tiempos.										X										
4 ORGANIZACIÓN	Existe un orden lógico.											X									
5 SUFICIENCIA	Comprende la plenitud investigada.											X									
6 INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar el tema											X									
7 CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico científicos										X										
8 COHERENCIA	Relaciona variables, dimensiones										X										
9 METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito de la investigación.											X									
TOTAL PARCIAL												X									
TOTAL												X									

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN (PV):

PV = 58%

V. OPINIÓN DE APLICABILIDAD:

.....


Maria V. Berrocal Cunto
 Contador Público Colegiado
 Mat. 017 1018

41	5	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4
42	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
43	4	4	4	4	3	3	3	3	3	3	3	3	4	3	4	3	4	3
44	4	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
45	3	3	3	3	3	3	3	2	2	3	2	2	3	2	3	3	3	3
46	5	5	5	5	4	4	5	5	4	5	4	4	5	4	5	4	5	5
47	2	1	1	2	1	1	2	1	1	1	2	1	2	1	2	1	1	1
48	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	1	1	1
49	4	4	4	4	3	4	3	4	3	3	3	3	4	3	4	3	4	4
50	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
51	2	2	2	2	2	2	3	2	2	3	2	2	2	2	3	2	2	2
52	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	3	4	4	4	4	3	4	4
53	5	5	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	5	4	5	4	5	4
54	3	3	3	3	3	3	3	3	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3
55	2	2	1	2	2	2	2	1	1	2	2	1	2	2	2	2	1	2
56	2	2	1	2	2	2	2	1	1	2	2	1	2	1	2	2	1	2
57	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
58	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
59	3	3	3	3	3	3	3	2	2	3	2	2	3	2	3	3	3	2
60	3	2	2	2	3	2	3	2	2	3	2	2	2	2	3	2	2	2
61	3	2	2	3	3	2	3	2	2	3	2	2	3	2	3	3	2	2
62	3	3	3	3	3	3	3	3	2	3	3	2	3	3	3	3	3	3
63	5	5	4	5	4	4	4	5	4	5	4	4	5	4	5	4	5	4
64	2	2	1	2	2	2	2	1	1	2	2	1	2	2	2	2	1	2
65	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
66	2	2	1	2	2	2	2	1	2	2	2	2	2	2	2	2	1	2
67	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
68	2	2	2	2	2	2	3	2	2	2	2	2	2	2	3	2	2	2
69	3	3	3	3	3	3	3	3	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3
70	1	1	1	1	1	1	2	1	1	1	1	1	2	1	2	1	1	1
71	3	2	2	3	3	2	3	2	2	3	2	2	3	2	3	3	2	2
72	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	1	1	1

Anexo 07: Consentimiento informado



CONSENTIMIENTO INFORMADO

Información:

La presente investigación es conducida por los bachilleres: CONTRERAS MEJIA, Wilman y SEBASTIAN SALINAS, Luz Auria, de la Universidad Peruana los Andes. El propósito del estudio es recoger información acerca del tema: **GESTION FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITOS SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA – AYACUCHO 2022**. Si Ud. Accede a participar en este estudio, se le pedirá responder preguntas en una encuesta. Esto tomara aproximadamente 15 minutos de su tiempo.

La participación en este estudio es estrictamente voluntario. La información que se recoja será confidencial y no se usara para ningún otro propósito fuera de los de esta investigación. Sus respuestas al cuestionario serán codificadas usando un número de identificación y por lo tanto, serán anónimos. Una vez transcrita sus respuestas se destruirán.

Si tiene alguna duda de este proyecto, puede hacer preguntas en cualquier momento durante su participación en el. Igualmente, puede retirarse del proyecto en cualquier momento sin que eso lo perjudique en ninguna forma. Si alguna de las preguntas durante el acto le parece incomodos, tiene Ud. El derecho de hacerlo saber al investigador de no responderlas.

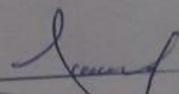
Desde ya le agradecemos su participación.

Aceptación:

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por los bachilleres: CONTRERAS MEJIA, Wilman y SEBASTIAN SALINAS, Luz Auria. He sido informado del propósito de trabajo de investigación.

Reconozco que la información que yo provea en el trabajo de esta investigación es estrictamente confidencial y no ser usada para ningún otro propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona.

Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada, y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando este haya concluido. Para esto puedo contactar a los bachilleres CONTRERAS MEJIA, Wilman y SEBASTIAN SALINAS, Luz Auria.




JAIMÉ ALEJANDRO PANAHUA PÉREZ
 Gerente de Créditos y Recuperaciones (e)
 COPAC SAN CRISTÓBAL

Anexo 08: Fotos de la aplicación del instrumento.

