

FACULTAD DE NEGOCIOS



Carrera de Contabilidad y Finanzas

“INCIDENCIA DE LAS HERRAMIENTAS FINANCIERAS EN LA TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN DE ACTIVO, EN LA EMPRESA MATIZADOS CAJAMARCA E.I.R.L. DE LA PROVINCIA DE CAJAMARCA 2019”

Tesis para optar el título profesional de:

Contadora pública

Autoras:

Olenka Vanesa Karina Figueroa Arenas

Anali Adelaida Zafra Cacho

Asesor:

CPC. Luis Enrique Céspedes Ortiz

Cajamarca - Perú

2021

Tabla de contenido

ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA SUSTENTACIÓN DE TESIS	II
ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS	III
DEDICATORIA.....	IV
AGRADECIMIENTO	V
INDICE DE TABLAS.....	VIII
ÍNDICE DE FIGURAS.....	IX
RESUMEN.....	1
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN.....	2
1.1. Realidad Problemática	2
1.2. Formulación del Problema	11
1.3. Justificación	12
1.4. Objetivos	12
1.4.1. Objetivo general	12
1.4.2. Objetivos Específicos	12
1.5. Hipótesis.....	13
1.5.1. Hipótesis general	13
CAPÍTULO II. METODOLOGÍA.....	14
2.1. Tipo de Investigación	14
2.1.1. Tipo.....	14
2.1.2. Enfoque Mixto.....	14
2.1.3. Diseño de investigación.....	15
2.2. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos)	15
2.2.1. Unidad de Estudio.....	15
2.2.2. Población	16
2.2.3. Muestra	16
2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos.....	17

2.3.1.	Técnica	17
2.3.2.	Instrumento	18
2.4.	Procedimiento.....	19
2.4.1.	Procedimiento para recolectar datos.....	19
2.4.2.	Procedimiento para procesar información	19
2.5.	Aspectos éticos.....	20
CAPÍTULO III. RESULTADOS.....		21
3.1.	Incidencia de la Tasa interna de retorno en la Toma de Decisiones de Inversión	21
3.2.	Incidencia de los Indicadores de Desempeño del Flujo Caja en la toma de decisiones de Inversión	22
3.3.	Incidencia de los Indicadores Financieros en la Toma de decisiones de Inversión	25
3.4.	Análisis del Cuestionario en la Toma de Decisiones de Inversión	26
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES		32
4.1.	Discusión	32
4.2.	Conclusiones	35
REFERENCIAS.....		38
ANEXOS.....		42

INDICE DE TABLAS

Tabla 1: Tasa interna de retorno	21
Tabla 2: Resumen de Flujo de Caja	22
Tabla 3: Indicador de Calidad de Resultados	23
Tabla 4: Cobertura de Interés de Caja.....	23
Tabla 5: Adquisición de Capital	23
Tabla 6: Indicador de Inversión/ Financiamiento	24
Tabla 7: Indicador de Retorno de Caja sobre activos	24
Tabla 8: Indicador de Liquidez Circulante	25
Tabla 9: Indicador de Endeudamiento y Deuda a corto plazo	25
Tabla 10: Indicadores de Gestión de Activos	25
Tabla 11: Pregunta 1 - Cuestionario	26
Tabla 12: Pregunta 2 - Cuestionario	27
Tabla 13: Pregunta 3 - Cuestionario	27
Tabla 14: Pregunta 4 - Cuestionario	28
Tabla 15: Pregunta 5 - Cuestionario	28
Tabla 16: Pregunta 6 - Cuestionario	28
Tabla 17: Pregunta 7 - Cuestionario	29
Tabla 18: Pregunta 8 - Cuestionario	29
Tabla 19: Pregunta 9 - Cuestionario	30
Tabla 20: Pregunta 10 - Cuestionario	30
Tabla 21: Pregunta 11 - Cuestionario	30
Tabla 22: Pregunta 12 - Cuestionario	31
Tabla 23: Matriz de Consistencia.....	42
Tabla 24: Matriz de Operacionalización.....	44

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Cuestionario	46
Figura 2: Estado de Situación Financiera	50
Figura 3: Estado de Resultados.....	50

RESUMEN

La presente investigación planteó que en la empresa Matizados Cajamarca E.I.R.L. hay desconocimiento y falta de uso de herramientas financieras para evaluar y analizar los estados financieros que permitan tener una correcta toma de decisiones de inversión de activos. Debido a este problema, se realizó una investigación explicativa y descriptiva teniendo como objetivo la descripción de la incidencia de las herramientas financieras en la toma de decisiones de inversión de activos.

Mediante la metodología de la investigación se reunieron antecedentes sobre las herramientas financieras y la toma de decisiones. De la misma manera, se introdujeron bases teóricas y marcos conceptuales para permitir un mejor análisis del estudio. A través de la matriz de operacionalización de variables definimos nuestras variables. Determinamos el diseño de la investigación, muestra, unidad de estudio, técnicas a utilizar, procedimientos e instrumentos para la recolección y análisis de datos.

Dando inicio al desarrollo de la investigación, se comenzó analizando la situación de la empresa desde el punto de vista económico financiero. Luego se aplicó un cuestionario al gerente de la empresa permitiendo analizar criterios para la toma de decisiones de inversión de activos. Posteriormente se aplicó herramientas financieras tales como tasa interna de retorno, flujos de caja y ratios financieros del año 2019.

Finalmente, los resultados obtenidos en el desarrollo de la investigación permitieron demostrar la hipótesis planteada que las herramientas financieras inciden significativamente en la toma de decisiones de inversión de activo.

Palabras clave: herramientas financieras, toma de decisiones, inversión de activo, Mype

NOTA DE ACCESO

No se puede acceder al texto completo pues contiene datos confidenciales

REFERENCIAS

- Aching Guzmán César. (2006). *Ratios Financieros y Matematicas de la Mercadotecnia*. Lima: Prociencia y Cultura.
- Allami, C., & Cibils, A. (2011). El financiamiento Bancario de las Pymes en Argentina. *Problemas del Desarrollo*, 42(145), 61-86.
- Bernal Domínguez, D., & Amat Salas, O. (Mayo-Agosto de 2012). Anuario de Ratios Financieros Sectoriales en México para Análisis Comparativo Empresarial, Ra Ximhai, 8(2), 271 - 286.
- Boeda Vilabella , L., & Calo Silvosa, A. R. (2001). Incidencia del tamaño sobre el comportamiento Financiero de la empresa. Un análisis empírico con Pymes Gallegas. *Revista Galega de Economía*, 10(2), 0-23.
- Cardona Olaya , J. L., Martínez Carvajal, A., Velásquez Restrepo, S. M., & López Fernández , Y. (2015). Análisis de indicadores Financieros del sector manufacturero del cuero y marroquinería: un estudio sobre las empresas colombianas. *Informador Técnico*, 79(2), 156-168.
- Ccollanqui Gutierrez, N. (2018). Herramientas financieras y liquidez en la empresa productos París del Perú.
- Correa García , J. A., Castaño Rios, C. E., & Ramírez Bedoya , L. J. (2010). Análisis financiero integral: elementos para el desarrollo de las organizaciones. *Lúmina*, 180-193.
- Córdoba, P. M. (2012). *Gestión financiera*. Bogotá. Ecoe Ediciones
- Costa Quintana, A., Terra Mohad, B., & Rodrigues Thiel, G. (2015). El Análisis de indicadores en la relación a los Estados de Flujos de Caja. *RIGC*, 8(25), 1- 16.

- De la Hoz Granadillo, E. J., Fontalvo Herrera, T. J., & Morelos Gomez, J. (2014). Evaluación del comportamiento de los indicadores de productividad y rentabilidad financiera del sector petróleo y gas en Colombia mediante el análisis discriminante. *Contaduría y Administración*, 59(4), 167-191.
- Duarte Schlageter , J., & Fernández Alonso, L. (2005). *Finanzas Operativas: Un coloquio*. Mexico D.F.: Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa.
- Ehrhardt, M. C., & Brigham, E. F. (2007). *Finanzas Corporativas*. México: CENGAGE Learning.
- Fernández Espinoza, S. (2007). *Proyectos de Inversión* . Costa Rica : Editorial Tecnológica de Costa Rica .
- García Berrú, J. (2016). Proyecto de Inversión para la creación de una empresa de servicios de cafetería en el barrio Rumicorral (Parque Eólico Villonaco) de la ciudad de Loja. Universidad de Loja, 50 - 62.
- García del Junco , J., & Casanueva Rocha, C. (2000). *Prácticas de la gestión empresarial*.
- Gitman, L. J., & Joehnk, M. (2009). *Fundamentos de Inversiones* (10 ed.). México: Pearson Educación.
- Giuffra Monteverde, B. (03 de Octubre de 2017). *Ministerio de Producción*. Obtenido de <http://ogeiee.produce.gob.pe/index.php/shortcode/estadistica-oe/estadisticas-mipyme>
- Hamilton Wilson, M., & Pezo Paredes, A. (2005). *Formulación y Evaluación de proyectos tecnológicos empresariales aplicados*. Bogotá: Convenio Andres Bello.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. México D. F. : Mc Graw Hill.

Jiménez Boulanger, F., Espinosa Gutiérrez , C. L., & Fonseca Retana , L. (2007). *Ingeniería Económica*. Costa Rica: Editorial Tecnológica de Costa Rica .

Ley N°28015. (3 de Julio de 2003). Normas Legales. *Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa*. Lima, Lima, Perú: El Peruano.

Muntané Relat , J. (Junio de 2010). Introducción a la Investigación Básica. *Revisiones Temáticas*, 33(3), 221-227.

Nava Rosillóm , M. (2009). Análisis Financiero: una herraminta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628.

Okpara, J., y Wynn, P. (2007). Determinants of Small Business Growth Constraints in a Sub-Saharan African Economy. *S.A.M. Advanced Management Journal*, 72(2), 24-35.

Páez, P. G., (2012). Metodología para una toma de decisiones efectiva. *El Mayor portal de Gerencia*.

Pérez Castañeda, S. S., Cruz Ramírez, D., Quiroz Salas, L.G., (2011). Análisis de sensibilidad de indicadores financieros en la evaluación de Inversiones en Mipymes.

Postic, M., De-Ketele, J. (2000). Observar las situaciones educativas. Madrid.

Rodríguez Rocha, J. F. (2008). Flujo de Caja. Herramienta clave para la toma de decisiones en la microempresa . *Dialnet*, 4-12.

Romero Espinosa, F., Melgarejo Molina , Z. A., & Vera Colina , M. A. (2015). Fracaso empresarial de las pequeñas y medianas empresas (pymes) en Colombia. *Elsevier*, 29-41. doi:<https://doi.org/10.1016/j.sumneg.2015.08.003>

- Saavedra García , M. L., & Espíndola Armenta , G. (2016). El uso de la planeación financiera en las Pymes de TI de México. *Ciencias Administrativas*.
- Sánchez Jiménez , V. (2015). La redefinición del papel de la empresa en la sociedad. *Revista Castellano-Manchega de ciencias sociales*, 20, 129-145.
- Solano, A. (2003). Toma de decisiones Gerenciales. *Tecnología en Marcha*, 16(3), 44- 51.
- Sousa , D. V., Driessnack, M., & Costa Mendes, I. A. (2007). Revisión de Diseños de Investigación Resaltantes para enfermería. Parte 1: Diseños de Investigación Cuantitativa. *Latino-am*, 15(3), 1-6.
- Torres Chani, A. M ., (2018). Las herramientas financieras y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa CLAN Transportes S.A.C. 2017. Universidad Privadas las Americas.
- Tresierra Tanaka, A., & Vega Acuña , L. (2019). Mediana empresa en el Perú: una revisión de las prácticas de presupuesto de capital. *Estudios Gerenciales*, 35(150), 59-69. doi:<https://doi.org/10.18046/j.estger.2019.150.2943>
- Valdés Díaz de Villegas, J.A., & Sánchez Soto, G. A. (2012). Las Mipymes en el contexto mundial: sus particularidades en México. *Revista de Ciencias sociales de la universidad Iberoamericana*,. VII (14), 126-156.