



FACULTAD DE NEGOCIOS

CARRERA DE ADMINISTRACIÓN

INFLUENCIA DE LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ITTSA, TRUJILLO.
PERIODO 2010-2015

Tesis para optar el título profesional de:

Licenciado en Administrador

Autor:

Br. Juan Alonso Ledesma Berecic

Asesor:

Econ. Henry Ventura Aguilar

Trujillo – Perú
2017

APROBACIÓN DE LA TESIS

El asesor y los miembros del jurado evaluador asignados, **APRUEBAN** la tesis desarrollada por el Bachiller **Juan Alonso Ledesma Berecic**, denominada:

“INFLUENCIA DE LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ITTSA, TRUJILLO. PERIODO
2010-2015”

Econ. Henry Ventura Aguilar
ASESOR

Ms. María Eugenia Alfaro Sánchez
JURADO
PRESIDENTE

Ms. Roger Hurtado Rojas
JURADO

Dra. Rossana Cancino Olivera
JURADO

ÍNDICE DE CONTENIDOS

DEDICATORIA.....	iii
AGRADECIMIENTO.....	iv
CAPÍTULO 1. INTRODUCCIÓN	10
1.1. REALIDAD PROBLEMÁTICA.....	10
1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	13
1.3. JUSTIFICACIÓN.....	13
1.4. LIMITACIONES.....	14
1.5. OBJETIVOS.....	14
1.5.1. OBJETIVO GENERAL.....	14
1.5.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS.....	14
CAPÍTULO 2. MARCO TEÓRICO	15
2.1. ANTECEDENTES.....	15
2.2. BASES TEÓRICAS.....	16
2.2.1. GENERALIDADES SOBRE ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS:.....	16
2.2.2. OBJETIVOS PRINCIPALES DEL ANÁLISIS:.....	18
2.2.3. RATIOS FINANCIEROS:.....	20
2.2.4. GESTIÓN FINANCIERA.....	21
2.2.5. FUNCIONES.....	22
2.2.6. DIMENSIONES.....	22
2.2.7. MEDICIÓN DE LA RENTABILIDAD.....	23
2.3. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS BÁSICOS.....	27
CAPÍTULO 3. HIPÓTESIS.....	31
3.1. FORMULACIÓN DE LA HIPÓTESIS.....	31
3.2. VARIABLES.....	31
3.3. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.....	31
CAPÍTULO 4. MATERIALES Y MÉTODOS.....	33
4.1. TIPO DE DISEÑO DE INVESTIGACIÓN.....	33
4.2. MATERIAL DE ESTUDIO.....	33
4.2.1. UNIDAD DE ESTUDIO.....	33
4.2.2. POBLACIÓN.....	33
4.2.3. MUESTRA.....	33
4.3. TÉCNICAS, PROCEDIMIENTOS E INSTRUMENTOS.....	33
4.3.1. PARA RECOLECTAR DATOS.....	33
4.3.2. PARA ANALIZAR INFORMACIÓN.....	34
CAPÍTULO 5. RESULTADOS.....	35
5.1. ANALIZAR LA GESTIÓN FINANCIERA.....	35
5.1.1. ESTRUCTURA DE INGRESOS.....	35
5.1.2. ESTRUCTURA DE GASTOS.....	39
5.1.3. PROGRAMA DE INVERSIONES.....	43
5.2. ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD.....	46
5.3. INFLUENCIA DE LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA RENTABILIDAD.....	51
CAPÍTULO 6. DISCUSIÓN.....	57
CONCLUSIONES.....	60
RECOMENDACIONES.....	61
REFERENCIAS.....	62
ANEXOS.....	63

ÍNDICE DE TABLAS

TABLA 1.	EVOLUCIÓN DE RENTABILIDAD.....	12
TABLA 2.	CRECIMIENTO DE GASTOS	12
TABLA 3.	MATRIZ DE CONSISTENCIA PARA LA OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES	32
TABLA 4.	ESTRUCTURA DE INGRESOS	35
TABLA 5.	RAZÓN CORRIENTE	38
TABLA 6.	ESTRUCTURA DE OPERACIONES.....	39
TABLA 7.	ENDEUDAMIENTO	41
TABLA 8.	PROGRAMA DE INVERSIONES.....	43
TABLA 9.	RATIO INVERSIONES L.P / ACTIVO TOTAL	45
TABLA 10.	MARGEN NETO.....	46
TABLA 11.	RENTABILIDAD DEL ACTIVO	47
TABLA 12.	RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO.....	49
TABLA 13.	ESTRUCTURA DE INGRESOS POR VENTA DE PASAJES.....	51

ÍNDICE DE GRAFICOS

GRAFICO 1.	EVOLUCIÓN DE INGRESOS POR VENTA DE PASAJES TERRESTRES	36
GRAFICO 2.	PARTICIPACIÓN DE LOS DIFERENTES RUBROS EN LOS INGRESOS.....	37
GRAFICO 3.	RAZÓN CORRIENTE	38
GRAFICO 4.	DISTRIBUCIÓN DEL COSTO DEL SERVICIO.....	40
GRAFICO 5.	ENDEUDAMIENTO TOTAL	42
GRAFICO 6.	DISTRIBUCIÓN DE LAS INVERSIONES	44
GRAFICO 7.	DISTRIBUCIÓN DE INVERSIONES A LP/ ACTIVO TOTAL.....	45
GRAFICO 8.	MARGEN NETO	46
GRAFICO 9.	RENTABILIDAD DEL ACTIVO	48
GRAFICO 10.	RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO	49
GRAFICO 11.	EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD EMPRESA ITTSA	50
GRAFICO 12.	EVOLUCIÓN DE LAS VENTAS DE PASAJES AL CRÉDITO Y AL CONTADO	52
GRAFICO 13.	EVOLUCIÓN DE TASA DE CRECIMIENTO INGRESOS Y GASTOS.....	53
GRAFICO 14.	COMPARACIÓN TASA DE CRECIMIENTO INGRESOS VS COSTOS	54
GRAFICO 15.	COMPARACIÓN TASA DE CRECIMIENTO INVERSION Y TASA DE RENTABILIDAD	55
GRAFICO 16.	COMPARACIÓN DE INGRESOS Y GASTOS TOTALES	56

RESUMEN

El desarrollo de la investigación denominada influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa ITTSA, Trujillo. Período 2010-2015, tiene como objetivo determinar cuál es la influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa ITTSA, Trujillo. Período 2010-2015, se plantea como hipótesis que mediante una buena gestión financiera se mejora la rentabilidad en la empresa ITTSA período 2010-2015.

El desarrollo de la investigación se basa en la aplicación de una encuesta dirigida al personal que labora en el área de Finanzas de la empresa ITTSA así como también en el análisis de indicadores financieros de liquidez, gestión, endeudamiento y rentabilidad de la empresa para el periodo 2010-2015. El diseño de la investigación es de tipo longitudinal, porque se tendrá un solo grupo de estudio. Además es de serie temporal descriptivo, porque se tomaron datos en el período 2010-2015. La población está compuesta por el personal del área de finanzas de la empresa de transportes ITTSA de la ciudad de Trujillo.

Se llega a la conclusión que la influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa ITTSA período 2010-2015 es positiva porque paso de 18.96% en el año 2010 a 57.58% en el año 2014 y el ROE que tuvo una evolución en el año 2010 que fue de 37.42% luego en el año 2012 aumentó a 44.91% y finalmente en el año 2014 fue 72.55%

ABSTRACT

The development of research called financial management influence on the profitability of the company ITTSA period 2010-2015 aims to determine the influence of the financial management in the profitability ITTSA period 2010-2015 and hypothesized that through good financial management is improved profitability in the company ITTSA 2010-2015.

The development of the research is based on the application of a survey to staff working in the finance department of the company ITTSA well as analysis of financial indicators of liquidity management, debt and profitability for the period 2010-2015. The research design is longitudinal type, because a single study group will. It is also descriptive time series, because data were taken in the period 2010-2015. The population is made up of personnel from the area of finance ITTSA transport company of the city of Trujillo.

It concludes that the influence of the financial management in the profitability ITTSA 2010-2015 is positive because I step 18.96% in 2010 to 57.58% in 2014 and ROE was an evolution in the 2010 which was 37.42% in 2012 then increased to 44.91% and finally in 2014 was 72.55%

NOTA DE ACCESO

No se puede acceder al texto completo pues contiene datos confidenciales.

REFERENCIAS

- Apaza (2013) Análisis de Estados Financieros. 3 era edición Editorial Nuevo Mundo. Lima.
- Bernstein (2005) Análisis de Estados Financieros. Teoría, Aplicación e Interpretación. Editorial Irwing España
- Brealey & Myers (2009) Fundamentos de Administración Financiera Vol. I y II: S.A.
- Castillo (2013) “Impacto de la rentabilidad en los indicadores de endeudamiento de la Empresa industrial Norflex.” (Tesis) Trujillo. Universidad Nacional de Trujillo. Perú.
- Flores (2014) Análisis de estados financieros. 1era Edición. Editorial FCE México.
- García (2013) Gestión financieras y políticas de financiamiento. 2da Edición. Editorial Pearson. Buenos Aires
- Gitman (2005) Fundamentos de Administración Financiera. Vol I y II. Mes.
- Hongren, (2006) Contabilidad financiera. MES. Tomo I. pág 523.
- Hernández (2013) “Los instrumentos financieros en la gestión óptima de las empresas del sector construcción”. (Tesis) Trujillo Universidad Nacional de Trujillo. Perú.
- Puente (2014) Políticas de financiamiento empresarial. 1era Edición. Editorial Mc Graw Hill Bogotá.
- Quezada (2014) “Análisis Financiero de una empresa industrial de a Región La Libertad” (Tesis) Trujillo. Universidad Nacional de Trujillo. Perú.
- Somoza (2014) “Una comparación de la selección de los ratios contables en los modelos contable-financieros de predicción en la insolvencia empresarial”. (Tesis) Trujillo. Universidad Privada Antenor Orrego. Perú.
- Taboada (2014) “La información contable en la predicción de insolvencia: un estudio inferencial aplicado a empresas industriales”. (Tesis) Trujillo Universidad Nacional de Trujillo. Perú.
- Ulloa (2014) “Análisis de la situación económica financiera de la empresa SEDALIB y su impacto en los indicadores de gestión de la empresa.” Trujillo. Universidad Privada Antenor Orrego. Perú.
- Van Horne (2005). Administración Financiera. Décima Edición. Editorial Prentice Hall, México
- Walsh (2014) Finanzas corporativas. Editorial Andes Lima Perú.
- Weston (2012). Administración financiera de empresas. Editorial Interamericana. Madrid.