



FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

**“RELACIÓN ENTRE LA GESTIÓN
FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN
PÍO X, CAJAMARCA – 2024”**

Tesis para optar al título profesional de:

Contador Público

Autor:

Jeanpier Torres Mestanza

Asesor:

Mg. Marco Guillermo, Mayor Ravines

<https://orcid.org/0000-0002-8106-1862>

Cajamarca - Perú

2025

JURADO EVALUADOR

Jurado 1 Presidente(a)	Marvin Omar Aredo Garcia
	Nombre y Apellidos

Jurado 2	Edwin Alberto Arroyo Rosales
	Nombre y Apellidos

Jurado 3	Marco Guillermo Mayor Ravines
	Nombre y Apellidos

Informe de Similitud



Página 2 de 101 - Descripción general de integridad

Identificador de la entrega trn:oid::1:3493359973




14% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

Filtrado desde el informe


- ▶ Bibliografía
- ▶ Texto citado

Fuentes principales

- 0%  Fuentes de Internet
- 8%  Publicaciones
- 13%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alerta de integridad para revisión

-  **Texto oculto**
5 caracteres sospechosos en N.º de página
El texto es alterado para mezclarse con el fondo blanco del documento.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.

Dedicatoria

A mis padres, cuyo respaldo constante, dedicación y principios han sido fundamentales en mi formación personal y académica. Este logro representa también el fruto de su esfuerzo y compromiso inalterable con mi educación.

Jeanpier, Torres Mestanza

Agradecimiento

A todas las personas que, con su confianza y apoyo, contribuyeron a la culminación de este trabajo.

A mis padres, por su guía, dedicación y respaldo inquebrantable, pilares fundamentales en mi formación académica.

A mis amigos, por su presencia oportuna y el apoyo brindado en los momentos más complejos.

A cada uno de ellos, mi más profundo agradecimiento.

Jeanpier, Torres Mestanza

Tabla de contenido

JURADO EVALUADOR.....	2
Informe de Similitud.....	3
Dedicatoria.....	4
Agradecimiento.....	5
Tabla de contenido.....	6
Índice de tablas	7
Resumen	8
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN.....	9
1.1. Realidad problemática	9
1.2. Formulación del problema	21
1.3. Objetivos.....	21
1.4. Hipótesis	21
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA	23
CAPÍTULO III: RESULTADOS	29
CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES.....	35
REFERENCIAS	40
ANEXOS	45

Índice de tablas

Tabla 1 Prueba de normalidad Shapiro-Wilk para las variables relacionadas con la gestión financiera y la rentabilidad.....	29
Tabla 2 Correlación entre: gestión financiera y rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024, bajo la prueba de Rho de Spearman .	30
Tabla 3 Correlación entre la planificación financiera y la rentabilidad económica en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024, utilizando la prueba de Rho de Spearman.....	31
Tabla 4 Correlación entre el análisis financiero y la rentabilidad financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024, utilizando la prueba de Rho de Spearman.....	32
Tabla 5 Correlación entre la gestión de recursos financieros y la rentabilidad operativa en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024, utilizando la prueba de Rho de Spearman	33

Resumen

El presente estudio tuvo como objetivo el determinar la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024. La investigación respondió a la necesidad de fortalecer los procesos financieros en cooperativas que enfrentan problemas de morosidad, liquidez y planificación insuficiente. Se empleó un método cuantitativo, de tipo básico, no experimental y corte transversal, aplicándose encuestas estructuradas a 30 colaboradores. Los datos fueron procesados mediante el coeficiente Rho de Spearman. Los resultados demuestran de manera positiva y significativa una correlación entre: gestión financiera y rentabilidad ($Rho = 0.829$; $p < 0.001$), así también en sus dimensiones: planificación financiera y rentabilidad económica ($Rho = 0.647$), análisis y rentabilidad financiera ($Rho = 0.614$) y gestión de recursos financieros con la rentabilidad operativa ($Rho = 0.792$). Se concluye que estructurar una gestión financiera contribuye directamente a mejorar el desempeño económico, financiero y operativo de la cooperativa. Debe considerarse que la rentabilidad fue evaluada únicamente desde la percepción de los colaboradores, constituyendo limitación alguna en este estudio. Se recomienda que futuras investigaciones incorporen indicadores financieros objetivos (ROA, ROE y márgenes de utilidad) para complementar estos hallazgos.

Palabras clave: Gestión financiera, rentabilidad, análisis financiero, cooperativas, planificación.

CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

La gestión financiera incluye el conjunto de acciones y técnicas que permiten en una entidad desarrollar planes, estructurar, liderar y controlar sus bienes financieros de forma eficiente, con el objetivo de mejorar el valor de las partes interesadas, lo que incluye: planes financieros, evaluaciones de inversiones y supervisión operativa del capital (Soria, 2024). Tanto es así que la rentabilidad es una medida crucial para medir el nexo entre los ingresos generados y los costos o inversiones efectuadas, haciendo hincapié que una gestión financiera eficaz aumenta los márgenes de beneficios, así como la eficacia de los bienes y del patrimonio (Céspedes, 2022).

En todo el mundo, las empresas implementan la supervisión fiscal para rastrear y regularizar los activos financieros a fin de lograr sus objetivos corporativos, en Estados Unidos y Europa, la tasa de inflación anual se aproximó a un 2% establecido por los bancos centrales, frente al 6% de la primavera pasada; del cual se observaron disminuciones comparables en las economías desarrolladas, mientras que en las economías en desarrollo las métricas de inflación han disminuido, aunque a un ritmo más gradual (Fondo Monetario Internacional, 2023).

En Colombia, las entidades cooperativas de ahorro y crédito han enfrentado crecientes tensiones financieras derivadas de la acumulación de pasivos y obligaciones contractuales a futuro, lo que compromete su estabilidad institucional y sostenibilidad. Según Cano et al. (2025), la ambigüedad respecto a los compromisos adquiridos y las presiones derivadas de las responsabilidades financieras representan un riesgo estructural que pone en peligro la rentabilidad y sostenibilidad a largo plazo de estas entidades, especialmente en situaciones de crisis o alta incertidumbre económica.

En las cooperativas peruanas, el aumento de la morosidad ha impactado negativamente en la rentabilidad debido a los incumplimientos de préstamos y a la mala estimación del riesgo crediticio (Quispe y Maldonado, 2024). La SBS ha indicado estadísticamente que las cooperativas tienen un reto que deben enfrentar por las grandes oscilaciones de su rentabilidad que está por venir, como lo demuestran sus informes financieros donde encontramos rendimientos erráticos en activos (ROA) y capital invertido (ROE).

Diversas investigaciones señalan que cuando la gestión financiera no se ejecuta de manera integral y estratégica, se producen desequilibrios en la estructura financiera, afectando directamente los indicadores de rentabilidad. En ese sentido, Tamay (2022) evidencia que en cooperativas de la región Cajamarca, la ausencia de una gestión financiera adecuada, refleja problemas en el control de ingresos, administración ineficiente de la cartera de créditos y deficiencias en los mecanismos de seguimiento financiero, lo que finalmente repercute en bajos niveles de rentabilidad.

Esta situación se observa también en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, ubicada en la ciudad de Cajamarca, durante el periodo 2024, donde se han identificado limitaciones en la gestión financiera institucional. Dichas limitaciones se manifiestan en la insuficiente planificación de los recursos financieros, debilidades en el control y monitoreo de las operaciones crediticias, así como en el tomar decisiones financieras poco oportunas, impactando negativamente en la eficiencia y uso de los recursos además de perjudicar la rentabilidad de la cooperativa.

La Cooperativa San Pío X a causa de estas deficiencias en su gestión financiera, presenta niveles de rentabilidad que no muestran un crecimiento sostenido, restringiendo su capacidad de reinversión, expansión y fortalecimiento patrimonial. Frente a esta problemática, es necesario realizar un análisis que defina la relación entre: gestión

financiera y rentabilidad, a fin de generar evidencia que permita mejorar la administración financiera y contribuir al incremento de la rentabilidad institucional.

Dentro de los estudios previos, se identificaron antecedentes a nivel internacional, Morocho (2022) tuvo como finalidad analizar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., en Riobamba, durante 2019-2020. Aplicó una metodología que se fundamentó en un diseño descriptivo de tipo no experimental, utilizando un enfoque hipotético-deductivo. La investigación consideró a los estados financieros como unidad de análisis y, adicionalmente, se entrevistó al gerente y al contador para complementar la información con técnicas de observación. Los hallazgos revelaron deficiencias en liquidez, gestión ineficiente de activos y gastos elevados, lo que redujo la rentabilidad. Concluyó en un modelo de gestión financiera integral como propuesta de para maximizar la utilización de recursos y elevar la rentabilidad de la institución.

Igualmente, Venegas y Albarracín (2024) tuvieron como misión durante el periodo 2018-2023 examinar la relación entre liquidez y rentabilidad en la Cooperativa CACPECO Ltda., Aplicaron un enfoque cuantitativo mediante la metodología CAMEL, analizando indicadores como ROA, ROE y liquidez. A través de la investigación de regresión lineal, se estableció una conexión moderadamente positiva entre: su indicador de depósitos a largo plazo (IDL) y el rendimiento sobre activos (ROA), donde el IDL explica el 36.83% de la variabilidad. Los resultados revelan que, aunque de forma moderada, mayores niveles de liquidez están asociados con un aumento en la rentabilidad. Se concluyó que existe una conexión directa entre ambas variables.

También, Caminos et al. (2024) tuvieron como finalidad evaluar el papel de la contabilidad financiera, evaluando su incidencia en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador. Su enfoque fue mixto, con ambos aspectos, cualitativos y

cuantitativos, y como principal fuente de información aprovecharon los datos que otorgó la SEPS. A partir del análisis de ciertos indicadores, como ganancias, cartera, y volumen de dinero en crédito, segmentos y niveles de riesgo, identificaron la contabilidad en el ámbito financiero y el impacto que tiene en el ámbito económico del sector. Concluyeron que buenas prácticas contables son necesarias para administrar la rentabilidad y los riesgos de forma adecuada.

A nivel nacional, Contreras y Sebastian (2024) investigaron la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa San Cristóbal de Huamanga – Ayacucho durante el año 2022. Adoptaron un método cuantitativo de investigación no experimental, empleando el coeficiente Spearman como herramienta estadística. Los hallazgos mostraron una conexión favorable entre las variables estudiadas: 0.910 en el vínculo general, 0.896 en lo que concierne a la gestión financiera y 0.949 a la rentabilidad. Concluyendo que la administración de recursos financieros está estrechamente vinculada a la optimización de la rentabilidad tanto financiera como económica de la cooperativa.

Cuadros (2023) en su propósito de análisis a la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco durante el año 2023. El enfoque empleado fue el descriptivo, de diseño tipo no experimental, que abarca una muestra de 35 empleados a quienes se les indagó acerca de la influencia de la administración financiera. El estudio se dividió en dos fases: análisis descriptivo y discusión de resultados. Se evidenció que un 37.5% y 46.9% de los encuestados reconocen una evaluación objetiva de las colocaciones, lo que permitió alcanzar un rendimiento financiero del activo del 12%. Concluye que la gestión financiera se ve relacionada directamente en la rentabilidad.

Coronel y Olivera (2022) investigaron la relación entre planificación financiera y rentabilidad en la Cooperativa Inprocafé de Jaén, durante el periodo 2019-2021. Se utilizó

un método cuantitativo, tipo aplicado, de diseño no experimental, longitudinal y nivel correlacional. Se emplearon cuestionarios y revisión de documentos como métodos, orientados a responsables de decisiones y reportes financieros. Los hallazgos mostraron relaciones positivas relevantes: retorno económico (0.867), retorno financiero (0.866) y sobre ingresos (0.833). Con un índice de correlación de Spearman de 0.904 y un nivel de significancia de 0.013. Concluyen en que existe una relación positiva relevante entre planificación financiera y rentabilidad, reforzando su importancia estratégica en la gestión cooperativa.

En base al marco teórico de la primera variable: La gestión financiera, se erige como uno de los cimientos esenciales para el funcionamiento de las entidades, dado que no se ve limitada a solamente la supervisión de los activos económicos, sino también aborda la formulación de decisiones estratégicas que aseguran la perdurabilidad y la generación de valor a lo largo del tiempo.

Las contribuciones más recientes al estudio de la estructura de capital han ido más allá de la visión de Modigliani y Miller, al comprender que el mundo real se compone de mercados que trabajan con impuestos, costos de quiebra, y asimetrías de información (KPMG, 2024).

No obstante, también se advierte que un exceso de deuda eleva la vulnerabilidad financiera, en particular en organizaciones sin acceso a rescates externos (Chumacero y Ramírez, 2024). En este sentido, la teoría actual plantea que el financiamiento debe ser prudente y adaptado al contexto. Aplicación en Cajamarca: La principal fuente de recursos en la Cooperativa San Pío X son los colaboradores y los socios. Si bien la deuda externa puede servir para expandir la cartera crediticia, por lo que un mal manejo podría comprometer la liquidez en un mercado local caracterizado por altos niveles de morosidad. Aplicar esta teoría significa analizar cuidadosamente si el endeudamiento

reduce el costo de capital y fortalece la rentabilidad de los socios, o si incrementa riesgos que la entidad no se encuentra en la capacidad de aceptar.

La teoría del orden de preferencia explica que las organizaciones priorizan primero la autofinanciación, luego la deuda y, en última instancia, el capital externo. En el caso de las cooperativas, estudios recientes muestran que esta jerarquía es especialmente visible, dado que los altos costos de financiamiento externo y la necesidad de preservar autonomía hacen que se privilegien los excedentes internos (Venegas y Albarracín, 2024). Sin embargo, también se ha señalado que una dependencia exclusiva de recursos propios puede limitar la capacidad de crecimiento y diversificación, lo que exige combinar esta lógica con criterios de sostenibilidad. Aplicación en Cajamarca: La cooperativa financia su operación principalmente con los ahorros de los socios. Si bien esta práctica aumenta la confianza de la base asociativa, también limita las oportunidades de ampliar la cartera de préstamos dado un entorno competitivo. Esta teoría, aplicada al estudio, permite analizar cómo la preferencia por recursos internos garantiza estabilidad, pero al mismo tiempo plantea el reto de evaluar estratégicamente en qué aspectos de la deuda externa resultan convenientes y a qué instituciones reservan el riesgo de la deuda externa y sus implicaciones a nivel institucional.

La gestión del capital de trabajo representa un elemento esencial para la sostenibilidad económica, puesto que se enfoca gestionar las cuentas por cobrar, deudas a corto plazo y el capital líquido disponible. La literatura reciente señala en un informe corporativo que una gestión eficiente en este sentido impacta en la rentabilidad debido a una disminución en los días de enfermedad tomados y un flujo de efectivo fluido dentro y fuera de la organización (PwC, 2023; Chumacero y Ramírez, 20204). Sin embargo, una gestión excesivamente conservadora del capital de trabajo puede limitar la extensión de préstamos y, en consecuencia, disminuir la competitividad. Aplicación en Cajamarca: La

morosidad en el portafolio de préstamos representa un inconveniente para la Cooperativa San Pío X, por lo que esta percepción es relevante. En la literatura se sostiene que la rentabilidad de una institución mejora si se adopta una gestión de cobranza más eficiente, se digitaliza el control de deudas, se establecen provisiones para pérdidas por crédito y se mejora la liquidez. En este sentido, el manejo del capital de trabajo trasciende lo técnico y se orienta a mitigar los riesgos que emergen del financiamiento a sectores potencialmente más riesgosos.

En un entorno incierto, la función de la planificación financiera se torna crucial. Estudios recientes destacan que las organizaciones que desarrollan modelos de pronóstico de flujos de caja logran anticipar en el déficit de liquidez, reducir costos financieros y planificar inversiones de manera más eficiente (Kingma et al., 2024). Sin embargo, se advierte que las proyecciones deben adaptarse a escenarios cambiantes y considerar tanto variables internas como factores externos del mercado. Aplicación en Cajamarca: la aplicación de esta teoría para la Cooperativa San Pío X resulta indispensable, dado que la economía de Cajamarca presenta marcadas fluctuaciones ligadas a la actividad agrícola y minera, por lo que una planificación financiera sólida permitiría prever picos de demanda de créditos, ajustar reservas de liquidez y reducir la necesidad de endeudamiento de emergencia, que suele ser costoso y riesgoso. Esta teoría, aporta un marco metodológico para evaluar si la cooperativa está gestionando su flujo de caja de manera preventiva o simplemente reaccionando ante las contingencias.

También se hace hincapié a las definiciones conceptuales de la variable gestión financiera; según Soto y colaboradores (2024), describen un procedimiento estratégico que enfocado en: planificación, organización y evaluación de los recursos económicos con el objetivo de lograr sostenibilidad. De igual manera, no limitándose solamente a la administración financiera, sino que funciona como un apoyo para la elaboración de

decisiones en situaciones de duda. Aplicación en Cajamarca: Para la Cooperativa San Pío X, esta definición resalta la necesidad de usar los recursos de forma estratégica, no solo para cubrir gastos, sino también para enfrentar la morosidad y mantener su vigencia en un mercado competitivo.

Sánchez et al. (2022) señalan que la gestión financiera implica las prácticas que tienen como objetivo asegurar la solvencia financiera y la liquidez a través de una gestión equilibrada de los activos y los pasivos. Esta definición enfatiza la capacidad para cumplir con las obligaciones que están vencidas y aquellas que vencerán, aunque advierte que un enfoque en la liquidez puede ser perjudicial para la rentabilidad. Aplicación en Cajamarca: Para la Cooperativa San Pío X, este enfoque proporciona el apoyo para evaluar si la institución está manteniendo un nivel adecuado de liquidez para poder cubrir los créditos pendientes sin perder el excedente que demandan sus miembros.

Así mismo, Sarmiento y Páez (2020) refieren que el proceso que optimiza los recursos disponibles equilibrando riesgo y retorno es la gestión financiera. Este enfoque incorpora la eficiencia como criterio central, pues un mal uso de los recursos no solo afecta la rentabilidad, sino también la confianza en la institución. Aplicación en Cajamarca: Para la Cooperativa San Pío X, esta definición es esencial, ya que los socios esperan que sus aportes se administren con eficiencia y responsabilidad; de lo contrario, podría deteriorarse la credibilidad y, con ella, la liquidez.

Según Gutiérrez y Lozano (2023) plantean que la gestión financiera constituye el pilar de la sostenibilidad, al articular ingresos, gastos e inversiones con la competitividad de la entidad. El éxito no se mide solo en resultados contables, sino también en la capacidad de garantizar continuidad frente a cambios externos. Aplicación en Cajamarca: Para la Cooperativa San Pío X, esta definición permite analizar si las decisiones financieras responden únicamente a la coyuntura o si realmente están diseñadas para

sostener a la cooperativa en el largo plazo, frente a un entorno económico regional cambiante.

Las dimensiones a evaluar en la variable gestión financiera son:

Planificación financiera es la creación de objetivos y puntos de referencia que dirigen la asignación de recursos financieros para lograr estabilidad y expansión. Abarca estrategias fiscales que se ejecutan, objetivos monetarios, objetivos de corto y largo alcance (Ross et al., 2012). Sus indicadores son: Estrategias financieras implementadas; objetivos financieros establecidos; metas financieras a corto y largo plazo.

El análisis financiero consiste en evaluar ciertos parámetros económicos que permiten detectar la liquidez, la solvibilidad, el valor y el análisis de la economía de la organización, y así determinar estabilidad y funcionalidad (Ross et al., 2012). Sus indicadores son: Liquidez como factor de crecimiento; solvencia como estabilidad de la entidad; valor monetario como medida de desempeño financiero.

La gestión de los recursos financieros monitorea el capital institucional con el fin de rentabilizar las inversiones, ejecutar el presupuesto y sacar ventaja de los recursos con los que se cuenta (Gutiérrez y Lozano, 2023). Sus indicadores son: Rendimiento de las inversiones; presupuesto financiero como herramienta de desarrollo; gestión del capital para el uso eficaz de recursos.

En base al marco teórico de la segunda variable: La rentabilidad consiste en el análisis financiero, dado que involucra la habilidad que tiene la entidad para cuantificar sus ganancias en consideración de los fondos invertidos y el nivel de riesgo que asume. Para el caso de cooperativas de ahorro y crédito, rentabilidad implica más que ganancias contables, ya que se requieren sobranes que se traduzcan en el bienestar de los socios y en la sostenibilidad institucional. Se presentan a continuación las principales rentabilidades que se entenderán en el contexto de la cooperativa San Pío X de Cajamarca:

Gómez y Herrera (2024) advierten que el análisis fragmentado en la rentabilidad podría llevar a conclusiones erróneas, especialmente cuando el ROE es alto, ya que eso puede reflejar ineficiencia en el rendimiento operativo, dado que podría ser el resultado de un alto apalancamiento. Hay una insistencia contemporánea en la teoría de probar empíricamente ambas métricas juntas desde una perspectiva operativa para derivar una evaluación de rendimiento más confiable. Aplicación en Cajamarca: Para la Cooperativa San Pío X, esta teoría es aplicable para evaluar si los resultados financieros positivos acumulados provienen de una gestión eficiente de los activos (ROA) o si los resultados también podrían ser un producto de un apalancamiento, que podría representar un riesgo en el futuro.

Los índices de rentabilidad sirven como instrumentos para realizar una evaluación de la salud financiera de una compañía y orientar la evaluación económica. Pérez et al. (2024) afirman que el uso sistemático permite prever riesgos y elaborar estrategias de mitigación. Sin embargo, argumentan que la dependencia excesiva de ciertos ratios puede causar un efecto de visión de túnel, a menos que se considere un análisis económico y social contextual. Aplicación en Cajamarca: Para la Cooperativa San Pío X, esta teoría representa una novedad porque no es suficiente calcular indicadores de manera aislada, como ROA o ROE; más bien, es mucho más importante entender qué factores están explicando estos, por ejemplo, un aumento en el costo operativo o un aumento en la morosidad.

Según la teoría de portafolio aplicada a la cooperación, la distribución de créditos en diferentes sectores económicos reduce los riesgos de concentración y mejora la estabilidad de los ingresos. Agudelo y Díaz (2022) corroboran que las cooperativas que logran diversificar sus portafolios alcanzan una mayor resiliencia ante crisis sectoriales. Sin embargo, también señalan que la sobrediversificación puede llevar a costos

administrativos adicionales y obstaculizar el potencial de especialización en nichos.

Aplicación en Cajamarca: Para el caso de la Cooperativa San Pío X, gran parte de los créditos está concentrada en duplicación y comercio. Esta teoría propone que una diversificación hacia la vivienda o la agricultura de microempresas puede reducir los impactos negativos de la morosidad concentrada en pocos sectores.

Aunado a ello, se destaca la incertidumbre como un elemento crucial a considerar en la evaluación de la rentabilidad dentro de la teoría financiera contemporánea. De acuerdo con Guerrero (2022), en lo que respecta a las instituciones financieras, la rentabilidad sin considerar el riesgo carece de importancia, ya que los impagos pueden afectar negativamente la rentabilidad en el corto plazo. Tal es así, que implica la modificación de las metodologías para que las tasas de interés y el gasto de financiamiento se alineen con los indicadores de la economía regional. Aplicación en Cajamarca: Para la Cooperativa San Pío X, esta teoría resulta fundamental para hacer un análisis con el fin de evaluar si la concesión de créditos de alto riesgo se justifica, dadas las expectativas de retorno, en la situación de alta volatilidad económica de la región y en la habilidad de los acreedores para cumplir con sus obligaciones.

Mendoza y Cárdenas (2024) lo considera como la ganancia obtenida proporcionalmente al riesgo involucrado en la actividad. Esta perspectiva indica que la rentabilidad no es positiva, ya que se logra a través de acuerdos de alto riesgo. Aplicación en Cajamarca: En este escenario, la cooperativa San Pío X tiene que determinar si los préstamos de alto interés realmente compensan el aumento en las tasas de incumplimiento, o si representa un riesgo insostenible.

En este sentido, y tomando a Rivera y Salinas (2023), la capacidad de generar valor en forma continua es la rentabilidad, y no sólo por intervalos como resultado de la actividad. Por esta visión se distingue entre lo que son ganancias y lo que es rentabilidad.

Aplicación en Cajamarca: Para la Cooperativa San Pío X, esta definición se traduce en el interrogante si el excedente es reinvertido en nuevas tecnologías, en aumentar la formación del equipo y en ampliar la gama de productos para que se aseguren beneficios para los asociados por un período sostenido.

González (2024) la evolución de una empresa nace directamente del estado de satisfacción y salud de su capital humano. El éxito financiero de una entidad está ligado al rendimiento de su equipo, por ende, la visión de los trabajadores respecto a la gestión financiera depende estrechamente de la capacidad para asimilar y ejecutar los conocimientos y directrices de la organización.

Las dimensiones de la rentabilidad son:

Rentabilidad económica, la cual expresa la potencialidad de una entidad en generar ganancias, mediante la producción, recursos, actividades, además de considerar la gestión de los recursos y pasivos, ingresos y la efectividad en la administración de los recursos (Equipo Editorial Etecé, 2025). Sus indicadores son: Capacidad económica para asumir obligaciones financieras; ventas como factor que mejora la rentabilidad; uso adecuado de los activos de la cooperativa.

Rentabilidad financiera evalúa el rendimiento del patrimonio en relación con los costos financieros y las fuentes de financiamiento que facilitan la inversión (Rivera y Salinas, 2023). Sus indicadores son: Patrimonio financiero como apoyo al crecimiento económico; gastos financieros como factor que puede perjudicar la entidad; fuentes financieras que contribuyen a una mejor inversión.

Rentabilidad operativa evalúa los impactos que las funciones primarias tienen sobre los gastos operativos y los ingresos generales, y a su vez, sobre la eficiencia de la organización (Reyna et al., 2021). Sus indicadores son: Utilidad operativa como medida de eficiencia de las operaciones; gastos operativos que contribuyen a la rentabilidad.

1.2. Formulación del problema

¿Existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024?

1.3. Objetivos

Objetivo general:

Determinar la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.

Objetivos específicos:

- Determinar la relación entre la planificación financiera y la rentabilidad económica en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca, durante el año 2024.
- Determinar la relación entre el análisis financiero y la rentabilidad financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca, durante el año 2024.
- Determinar la relación entre la gestión de recursos financieros y la rentabilidad operativa en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca, durante el año 2024.

1.4. Hipótesis

General:

- H0: No existe relación significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.

- H1: Si existe relación significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.

Específicas:

- Existe una relación significativa entre la planificación financiera y la rentabilidad económica en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca, durante el año 2024.
- Existe una relación significativa entre el análisis financiero y la rentabilidad financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca, durante el año 2024.
- Existe una relación significativa entre la gestión de recursos financieros y la rentabilidad operativa en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca, durante el año 2024.

CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

El estudio realizado adoptó una perspectiva cuantitativa, ya que se obtuvieron y examinaron cifras derivadas de las encuestas realizadas a los miembros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X. Mientras que Hernández et al. (2014), caracteriza el enfoque cuantitativo por medir fenómenos a través de instrumentos estandarizados y analizar la información con procedimientos estadísticos, lo cual permitió en este estudio obtener resultados objetivos y comparables sobre la gestión financiera y la rentabilidad.

La investigación aplicada se ve orientada a la generación de conocimientos con finalidad práctica, ya que busca dar solución a problemas concretos que se presentan en una realidad específica, mediante el análisis científico y la utilización de fundamentos teóricos existentes. A diferencia de la investigación básica, esta investigación no se limita a la explicación teórica de los fenómenos, sino que pretende contribuir directamente a la mejora de procesos, la toma de decisiones y la optimización de la gestión en las organizaciones (Sánchez y Reyes, 2017).

En tal sentido, esta investigación es de tipo aplicada, ya que se enfoca en analizar la gestión financiera y su relación con la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024, con la finalidad de identificar las debilidades existentes al administrar los recursos financieros y generar información útil para fortalecer la toma de decisiones financieras orientadas a mejorar los niveles de rentabilidad institucional (Sánchez y Reyes, 2017).

El alcance del estudio fue de tipo correlacional, ya que se buscó determinar el nivel de relación entre la gestión financiera y la rentabilidad. De acuerdo con Hernández y colaboradores (2014), las investigaciones correlacionales analizan las relaciones existentes entre múltiples variables sin establecer causalidades, lo que se alinea

perfectamente con el propósito de este estudio: identificar la manera en que la administración financiera se ve relacionada con la rentabilidad de la entidad en cuestión.

El diseño de investigación fue de tipo no experimental, dado que no se realizó ninguna manipulación deliberada de las variables; en cambio, se llevaron a cabo observaciones de los fenómenos en su entorno natural tal como se presentaron. De acuerdo con lo que afirman Hernández y colegas (2014), la metodología no experimental se utiliza cuando el investigador examina las variables en su estado natural, sin realizar intervenciones o alteraciones. En esta investigación, se utilizó la información suministrada por los colaboradores, lo que permitió caracterizar y relacionar la gestión financiera con la rentabilidad en un contexto auténtico.

La población estuvo compuesta por 30 miembros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, ubicada en Cajamarca, durante el año 2024. Por lo tanto, este grupo abarcó a todos los empleados de las diversas secciones administrativas y operativas de la organización, siendo la muestra la totalidad por ser una población pequeña y accesible los cuales están involucrados, también se considera dentro de la población a todos los documentos vinculados con la gestión financiera y la obtención de rentabilidad de la cooperativa. El muestreo fue censal porque empleó toda la población.

En este análisis se definieron parámetros de selección que facilitaron la definición precisa de la muestra. Se incluyeron en el análisis a los colaboradores que formaban parte oficialmente del equipo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X al momento de la recopilación de información. También se consideraron aquellos trabajadores que tenían al menos seis meses de servicio en la entidad, garantizando así que pudieran ofrecer datos relevantes y basados en su trayectoria laboral. De igual manera, se consideró únicamente al equipo que expresó su interés en colaborar de forma voluntaria en la investigación,

completando el formulario correspondiente y por último se hace mención que se eligieron informes financieros y libros contables,

La decisión de centrar el estudio en 30 colaboradores mediante cuestionarios estructurados responde a la premisa de que el capital humano constituye el activo esencial de la cooperativa.

Con base en estos criterios, la muestra final fue conformada por 30 colaboradores escogidos por un muestreo censal. Conforme con Hernández et al. (2014), agrupa a la población para ser evaluada como muestra.

Como técnica de recolección de datos se utilizó la encuesta, dado que permitió el recopilar información de manera directa y sistemática de los colaboradores de la cooperativa. Según Hernández et al. (2014), la encuesta es una técnica útil que permite obtener datos estandarizados sobre percepciones, actitudes u opiniones, mediante la aplicación de cuestionarios estructurados. Su uso resultó pertinente, ya que permitió conocer de manera objetiva la percepción de los trabajadores respecto a la gestión financiera y la rentabilidad de la institución, variables centrales del estudio.

Como instrumentos de recolección, se utilizaron dos cuestionarios estructurados:

El primero, orientado a evaluar la gestión financiera, compuesto de tres dimensiones: la planificación financiera, que comprendió la implementación de estrategias, el establecimiento de objetivos, además de definir las metas a corto y largo plazo; el análisis financiero, que consideró la liquidez, la solvencia y el valor monetario como elementos de desempeño; y la gestión de recursos financieros, que abarcó el rendimiento de las inversiones, la factibilidad del presupuesto y la gestión del capital para un uso eficiente de los recursos.

El segundo cuestionario sirvió para determinar la rentabilidad en tres dimensiones: rentabilidad económica, en la que se indagó sobre la capacidad de la cooperativa para

cumplir con sus obligaciones, el efecto que tienen las ventas y el uso de los activos; rentabilidad financiera, que consideró la asignación de gastos, el financiamiento y el rol del patrimonio; y la rentabilidad operativa, que se ocupó de las utilidades y los gastos operativos, refiriéndose a la eficiencia y mejora de la rentabilidad. Considerando que no se contaba con datos financieros de tipo ROA, ROE o márgenes contables, en este estudio la rentabilidad se limitó a la percepción de los trabajadores. Este diseño se estructura en la valoración de los colaboradores, constituyendo este hecho la principal limitación del estudio.

Ambos instrumentos se midieron mediante una escala tipo Likert (Chumacero y Ramírez, 2024), metodología válida y ampliamente empleada para obtener mediciones perceptuales cuando los temas analizados carecen de indicadores objetivos (Hair et al., 2019).

Con el fin de aseverar la excelencia de los instrumentos destinados a la recopilar datos, se determinó la validez del contenido a través de la evaluación de tres especialistas en el campo de la administración financiera y la investigación académica. Con este propósito, se llevó a cabo el cálculo del coeficiente V de Aiken, resultando en un valor de 0.89, el cual es considerado adecuado (≥ 0.80) y valida que los elementos sugeridos son pertinentes y adecuados para evaluar las variables del análisis (anexo 4).

Asimismo, se llevó a cabo una prueba preliminar con 20 trabajadores de la Cooperativa de Ahorro y Préstamo San Pío X para analizar los formularios en términos de su claridad y coherencia. En este análisis, se evaluó la confiabilidad a través del coeficiente Alfa de Cronbach, que resultó ser de 0.85 para la dimensión de gestión financiera y de 0.89 para la dimensión de rentabilidad, lo que indica que los instrumentos utilizados presentan un elevado nivel de consistencia interna.

El proceso de investigación tuvo el mismo patrón de una serie de acciones que garantizaban el rigor metodológico del estudio. El primer paso fue la solicitud de autorización institucional a la Cooperativa de Ahorro y Préstamo San Pío X para utilizar los instrumentos. Esto fue seguido por el proceso de selección de empleados verificando que cumplan los criterios de inclusión antes definidos. Una vez identificados los posibles participantes, se les informó sobre los objetivos del estudio y la confidencialidad de sus respuestas, y se logró su consentimiento informado para la participación voluntaria.

Respecto a la etapa de recolección de datos, se administraron los cuestionarios correspondientes para las variables de Gestión Financiera y Rentabilidad, los cuales habían sido validados y confiables. Cada uno de los cuestionarios fue respondido individualmente por los empleados durante aproximadamente 15 minutos. Una vez administrados los cuestionarios, se recolectaron, y la información fue ingresada y codificada en una base de datos.

El análisis de datos se realizó en dos periodos. Primero, se trató de una descripción estadística, en donde se utilizaron diversas frecuencias, porcentajes, promedios, así como desviaciones estándares, con el objetivo de poder caracterizar las variables en cuestión. La segunda fase involucró el análisis inferencial, específicamente con correlaciones de Spearman. El diseño fue no experimental y las variables se clasificaron en escala ordinal. El umbral de significancia se fijó en 0.05 (5%), el cual se aplicó para evaluar si había una conexión estadísticamente relevante entre la gestión financiera y la rentabilidad. Para la gestión y organización de la información, se empleó el software SPSS, versión 25, que facilitó, entre otras funciones, el cálculo de la fiabilidad de los instrumentos de investigación, evaluando el coeficiente de correlación de Cronbach y permitiendo así establecer la relación entre los diversos sujetos de estudio.

Además, se respetaron los principios éticos de la investigación científica. En primer lugar, se garantizó la voluntariedad de participación, recogiendo el consentimiento informado de los colaboradores antes de aplicar los cuestionarios. Se aseguró la confidencialidad y anonimato de la información, indicando que los datos recolectados serían utilizados exclusivamente con finalidad académica e investigativa. De igual manera, se respetó el principio de beneficencia, donde se procuró que los resultados obtenidos contribuyan al fortalecimiento de la gestión financiera y rentabilidad de la cooperativa sin generar perjuicio alguno a los participantes. Finalmente, se evitó toda forma de manipulación de resultados, garantizando la veracidad, objetividad e integridad científica en cada etapa del estudio.

Se certifica que la investigación mantuvo una total objetividad y neutralidad, adhiriéndose a los protocolos éticos para la protección de la información sensible y el reconocimiento de la autoría intelectual correspondiente.

CAPÍTULO III: RESULTADOS

3.1. Prueba de normalidad y Desarrollo del objetivo general

Tabla 1

Prueba de normalidad Shapiro-Wilk para las variables relacionadas con la gestión financiera y la rentabilidad

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	Gf	Sig.
Planificación financiera	.702	30	p < 0.001
Análisis financiero	.727	30	p < 0.001
Gestión de recursos financieros	.734	30	p < 0.001
Gestión financiera	.621	30	p < 0.001
Rentabilidad económica	.753	30	p < 0.001
Rentabilidad financiera	.712	30	p < 0.001
Rentabilidad operativa	.670	30	p < 0.001
Rentabilidad	.632	30	p < 0.001

Este test indica que todas las variables asociadas con gestión financiera (planificación y análisis financiero, gestión de recursos financieros, gestión financiera) y la rentabilidad (rentabilidad económica, financiera y operativa, rentabilidad) presentan valores p inferiores a 0.05, lo que llega a sugerir que ninguna de estas variables se ajusta a una distribución de tipo normal, dado que la información no sigue una distribución normal, se utilizó la correlación no paramétrica de Spearman (ρ), que resulta ser la más apropiada para este tipo de información.

Pruebas de hipótesis:

Objetivo Principal

H0: No existe una relación significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.

H1: Existencia significativa de una relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.

Tabla 2

Correlación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024, bajo la prueba de Rho de Spearman

		Rentabilidad	
Rho de Spearman	Gestión financiera	Coefficiente de correlación	.829**
		Sig. (bilateral)	p < 0.001
		N	30

El análisis de correlación de Spearman muestra una conexión positiva y robusta entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, con un coeficiente de correlación Rho de 0.829 y un valor p inferior a 0.001. Esto indica que conforme se optimiza la gestión financiera, la rentabilidad de la cooperativa también suele incrementarse. La conexión es estadísticamente relevante, dado que el valor p se sitúa por debajo de 0.05. Por ende, se desaprueba la hipótesis nula (H0) y se admite la hipótesis alternativa (H1), validando que hay un vínculo relevante entre las dos variables.

3.2. Desarrollo de los objetivos secundarios

OE1: Determinar la relación entre la planificación financiera y la rentabilidad económica en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca, durante el año 2024.

H0: No existe una relación significativa entre la planificación financiera y la rentabilidad económica en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.

H1: Existe una relación significativa entre la planificación financiera y la rentabilidad económica en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.

Tabla 3

Correlación entre la planificación financiera y la rentabilidad económica en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024, utilizando la prueba de Rho de Spearman

		Rentabilidad económica	
Rho de Spearman	Planificación financiera	Coefficiente de correlación	.647**
		Sig. (bilateral)	p < 0.001
		N	30

El análisis de correlación de Spearman reveló que existe una relación fuerte y positiva entre la planificación financiera y la rentabilidad económica, evidenciada por un coeficiente Rho de 0.647 y un valor p menor a 0.001. Esto implica que a medida que se mejora la planificación financiera, la rentabilidad económica de la cooperativa también tiende a incrementarse. Además, la relación es estadísticamente significativa, ya que el valor p es inferior a 0.05, lo que permite rechazar la hipótesis nula (H0) y aceptar la

hipótesis alternativa (H1), confirmando así la existencia de una asociación significativa entre ambas variables.

OE2: Determinar la relación entre el análisis financiero y la rentabilidad financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca, durante el año 2024.

H0: No existe una relación significativa entre el análisis financiero y la rentabilidad financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.

H1: Existe una relación significativa entre el análisis financiero y la rentabilidad financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.

Tabla 4

Correlación entre el análisis financiero y la rentabilidad financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024, utilizando la prueba de Rho de Spearman

		Rentabilidad financiera	
Rho de Spearman	Análisis financiero	Coefficiente de correlación	.614**
		Sig. (bilateral)	p < 0.001
		N	30

Los hallazgos de la evaluación de la correlación de Spearman indican una conexión positiva moderada entre el análisis financiero y la rentabilidad financiera, presentando un coeficiente Rho de 0.614 y un valor p inferior a 0.001. Esto indica que una evaluación financiera más profunda está vinculada a un incremento en la rentabilidad financiera dentro de la cooperativa. La conexión presenta relevancia estadística, dado que el valor p se encuentra por debajo de 0.05. En consecuencia, se desestima la hipótesis

nula (H0) y se valida la hipótesis alternativa (H1), corroborando que hay una conexión significativa entre las dos variables.

OE3: Determinar la relación entre la gestión de recursos financieros y la rentabilidad operativa en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca, durante el año 2024.

H0: No existe una relación significativa entre la gestión de recursos financieros y la rentabilidad operativa en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.

H1: Existe una relación significativa entre la gestión de recursos financieros y la rentabilidad operativa en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.

Tabla 5

Correlación entre la gestión de recursos financieros y la rentabilidad operativa en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024, utilizando la prueba de Rho de Spearman

		Rentabilidad operativa	
Rho de Spearman	Gestión de recursos financieros	Coefficiente de correlación	.792**
		Sig. (bilateral)	p < 0.001
		N	30

Los hallazgos de la evaluación de correlación de Spearman revelan una conexión positiva y sólida entre la gestión de recursos financieros y la rentabilidad operativa, con un coeficiente Rho de 0.792 y un valor p inferior a 0.001. Esto indica que una gestión

más efectiva de los recursos financieros está vinculada a un incremento en la rentabilidad de las operaciones de la cooperativa. La conexión es estadísticamente relevante, dado que el valor p se encuentra por debajo de 0.05. En consecuencia, se ha rechazado la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alternativa (H_1), lo que valida que hay una conexión significativa entre las dos variables.

CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

4.1. Discusión

Conforme el objetivo general, determinar la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024. Los resultados evidencian la correlación positiva y significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad ($Rho = 0.829$; $p < 0.001$). Este hallazgo indica que, en la Cooperativa San Pío X, una mejor organización, supervisión y control de los recursos financieros se asocia con una mayor percepción de rentabilidad entre los colaboradores. En términos prácticos, cuando la institución aplica políticas claras de planificación, control presupuestal y evaluación del desempeño financiero, los trabajadores perciben que la cooperativa obtiene mejores resultados económicos. Este resultado coincide con lo planteado por Contreras y Sebastián (2024), quienes demostraron que una gestión financiera estructurada fortalece la rentabilidad económica y financiera. Asimismo, concuerda con Munaylla y Muñoz (2025), quienes hallaron que la liquidez y la solvencia, como elementos centrales de la gestión financiera, influyen directamente en el desempeño del sector cooperativo. En conjunto, los hallazgos muestran que la Cooperativa San Pío X necesita consolidar un sistema de gestión integral que articule planificación, análisis y control financiero continuo.

Se tuvo como objetivo específico, el determinar la relación entre la planificación financiera y la rentabilidad económica en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca, durante el año 2024. Hubo una correlación positiva estadísticamente significativa entre la planificación financiera y la rentabilidad económica ($Rho = 0.647$; $p < 0.001$). Esto indica que cuanto más la cooperativa establece objetivos económicos claros, metas y estrategias realistas para el eficiente uso de los recursos, más los

colaboradores perciben una mejora en la capacidad económica de la institución. En otras palabras, una planificación bien ordenada permite anticipar necesidades de liquidez, preparar el presupuesto y evitar gastos innecesarios. Este hallazgo está respaldado por Coronel y Olivera (2022) en el sentido de que una planificación sólida trae directamente una mejora en la rentabilidad económica a través de la gestión del flujo de caja y la programación del presupuesto. En el caso de la Cooperativa San Pío X, este resultado debería llevar al fortalecimiento del proceso presupuestario, la mejora de las proyecciones financieras y el establecimiento de objetivos medibles y enfocados en la operativa que mejorarán la toma de decisiones.

De igual forma se tuvo como objetivo específico determinar la relación entre el análisis financiero y la rentabilidad financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca, durante el año 2024. El estudio mostró que hubo una correlación positiva moderada entre el análisis financiero y la rentabilidad financiera ($Rho = 0.614$; $p < 0.001$). Esto muestra que cuando la cooperativa analiza indicadores como liquidez, solvencia, estructura de costos o rotación de activos, puede identificar áreas críticas que no rinden adecuadamente en el rendimiento sobre el capital. Este hallazgo respalda las afirmaciones de Morocho (2022) de que un análisis financiero riguroso permite identificar deficiencias operacionales y mejorar la gestión de los recursos financieros. También confirma a Venegas y Albarracín (2024) quienes afirmaron que la evaluación integrada de indicadores financieros facilita un proceso de toma de decisiones más acertado. Dentro del contexto de San Pío X, la necesidad de mejorar las técnicas de análisis financiero, capacitar al personal y mejorar el control de los estados financieros es clara.

Para el otro objetivo se tenía que determinar la relación entre la gestión de recursos financieros y la rentabilidad operativa en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X,

Cajamarca, durante el año 2024. Se encontró una fuerte correlación positiva entre la gestión de los recursos financieros y la rentabilidad operativa ($Rho = 0.792$; $p < 0.001$). Esto muestra que una correcta gestión de la liquidez, la asignación de activos y la ejecución del presupuesto se correlaciona directamente con mejores resultados operativos. En consecuencia, la cooperativa alcanza una rentabilidad operativa considerablemente mayor, con un mayor control del gasto y una utilización más eficiente de los fondos disponibles. Este hallazgo coincide con lo planteado por Cuadros (2023) y Carabayo (2023), quienes señalan que una administración adecuada de los recursos financieros permite enfrentar las restricciones de liquidez sin afectar la continuidad de las operaciones. En el caso de San Pío X, esto refuerza la necesidad de mantener un control presupuestario estricto, políticas de inversión sostenibles y una gestión responsable del gasto.

La rentabilidad percibida por los colaboradores es la única medición analizada, descuidando indicadores financieros objetivos como el ROA, ROE o los márgenes de beneficio. Esto puede llevar a sesgos derivados de la subjetividad de los encuestados, que afecta la medida en que se pueden generalizar los hallazgos o comparar con otras cooperativas o períodos de tiempo. Además, el diseño transversal del estudio dificulta la capacidad de analizar cambios a lo largo del tiempo en la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad.

4.2. Conclusiones

A la Cooperativa San Pío X se le ha reconocido la existencia de una interrelación positiva y significativa con la gestión financiera y la rentabilidad. Esto indica que la cooperativa es capaz de aumentar su rentabilidad económica, financiera y operativa a partir de una mejor estructuración de la gestión analítica de los recursos. Sin embargo, es

importante señalar que la rentabilidad se analiza únicamente desde la perspectiva de los colaboradores, lo que constituye una limitación del estudio. Este resultado se respalda con una correlación positiva significativa ($Rho = 0.829$; $p < 0.001$).

Se ha establecido que una mejor planificación financiera está asociada con un aumento en la rentabilidad económica. Por lo que un conjunto de objetivos, metas y estrategias bien definidos impacta en la eficiencia con la que una cooperativa puede utilizar sus recursos. El análisis estadístico se respalda con una correlación positiva significativa ($Rho = 0.647$; $p < 0.001$).

Se observó una relación moderada en el análisis financiero con la rentabilidad financiera, lo que demuestra que la evaluación constante de indicadores clave contribuye a un mejor control de los activos y mejores decisiones financieras. La correlación obtenida ($Rho = 0.614$; $p < 0.001$) respalda este resultado.

Nos muestra que la gestión de los recursos financieros correlaciona positivamente con la rentabilidad operativa, confirmando que la gestión de la liquidez, la asignación de fondos y el control presupuestario impactan directamente en la eficiencia operativa de la cooperativa. Esto se respalda con una correlación positiva significativa ($Rho = 0.792$; $p < 0.001$).

Este estudio orienta a la cooperativa San Pío X sobre cómo sustentar mejoras en planificación financiera, análisis financiero y gestión de recursos, evidenciando su relación con la rentabilidad percibida por los colaboradores en el contexto de Cajamarca.

De tal modo se recomienda a la cooperativa añadir lo siguiente:

1. Planificación financiera

Se recomienda que la Cooperativa San Pío X tenga un presupuesto anual y trimestral con metas claras de colocaciones, captaciones y niveles de

morosidad, y que realice reuniones mensuales de seguimiento para comparar los resultados reales con lo presupuestado.

2. Análisis financiero

Se recomienda que la cooperativa fortalezca el análisis financiero mediante el seguimiento periódico de indicadores clave (morosidad, solvencia, estructura de cartera) y la elaboración de reportes internos para la toma de decisiones.

3. Gestión de recursos

Se recomienda que la cooperativa implemente programas de capacitación en gestión financiera para el personal vinculado a créditos y riesgos y revise sus políticas de crédito (límites, plazos y garantías) a la luz de los hallazgos del estudio.

REFERENCIAS

- Agudelo, F., & Díaz, D. (2022). *Una aproximación a las implicaciones de los Estándares Internacionales de Información Financiera en las cooperativas – casos Colombia, España y Perú*. Universidad de Manizales. https://ridum.umanizales.edu.co/bitstream/handle/20.500.12746/6794/Agudelo_Guzman_Maria_Fernanda_Diaz_Llano_Daniel_2022.pdf
- Barros, M., Arias, N., & Macías, C. (2025). Rendimiento financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda., período 2019–2023. *Revista Científica Integración*, 9(1), 64–77. <https://doi.org/10.36881/ri.v9i1.1133>
- Borja, L., Villa, O., & Armijos, J. (2022). Apalancamiento financiero y rentabilidad de la industria manufacturera del cantón en Cuenca, Ecuador. *Dialnet*, 30(62), 47–55. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9410514>
- Caminos, G., Guerrero, G., & Freire, J. (2024). Importancia de la contabilidad financiera en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 5(1), 250–275. <https://latam.redilat.org/index.php/lt/article/view/1585>
- Cano, M., Vélez, C., & Ceballos, D. (2025). Cooperativas de ahorro y crédito en Colombia: Análisis de la hipótesis de negocio en marcha durante el COVID-19. *Activos*, 23(1), 65–84. <https://revistas.usantotomas.edu.co/index.php/activos/article/view/10936>
- Carabajo, A., Ochoa, D., & Ramírez, F. (2023). Estrategia de rentabilidad para mejorar la gestión financiera en las cooperativas de ahorro y crédito. *Revista Ñeque*, 6(15), 159–167. <https://doi.org/10.33996/revistaneque.v6i15.114>
- Céspedes, W. (2022). La gestión financiera y su resultado en la rentabilidad de las mypes productoras de calzado, Carabayllo, Lima, 2021. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 6(4), 648–664. <https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/2611>
- Chumacero, F., & Ramírez, L. (2024). *Gestión financiera y su relación con la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito, Jaén 2024* [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Repositorio UCV. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/162320>
- Contreras, W., & Sebastian, L. (2024). *Gestión financiera y rentabilidad de la*

- cooperativa de ahorro y crédito San Cristóbal de Huamanga – Ayacucho 2022* [Tesis de pregrado, Universidad Peruana Los Andes]. Repositorio UPLA. <https://repositorio.upla.edu.pe/handle/20.500.12885/1334>
- Coronel, M., & Olivera, A. (2022). *Planificación financiera y rentabilidad en la Cooperativa Inprocafé de Jaén, periodo 2019–2021* [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Repositorio UCV. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/108310>
- Cuadros, J. (2023). *Gestión financiera y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023* [Tesis de pregrado, Universidad de Huánuco]. <https://repositorio.udh.edu.pe/handle/20.500.14257/4519>
- Fondo Monetario Internacional. (2023). *World economic outlook update: January 2023*. FMI. <https://www.imf.org/en/Publications/WEO>
- Fondo Monetario Internacional. (2025). *Actualización de perspectivas de la economía mundial*. FMI. <https://www.imf.org/es/Publications/WEO/Issues/2025/01/17/world-economic-outlook-update-january-2025>
- Gómez, A., & Herrera, C. (2024). Evaluación de la rentabilidad económica y financiera en entidades de microfinanzas del Perú. *Revista Peruana de Investigación Contable*, 9(2), 55–70. <https://doi.org/10.35622/rpic.v9i2.1589>
- Guerrero, J. (2022). Estudio y análisis del riesgo de liquidez en las instituciones financieras. *UDA AKADEM*, 2(7), 29–59. <https://revistas.uazuay.edu.ec/index.php/udaakadem/article/download/483/731/1231>
- Gutiérrez, R., & Lozano, F. (2023). La gestión financiera como pilar de la sostenibilidad institucional. *Revista de Administración y Negocios*, 18(3), 45–61. <https://doi.org/10.33970/ran.v18i3.1402>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación* (6.^a ed.). McGraw-Hill.
- Kingma, P., Leguizamo, A., & Bricco, C. (2024, 21 de agosto). Cash forecasting: Difficult, disappointing and more urgent than ever. *EY Parthenon Insights*. https://www.ey.com/en_us/insights/strategy/cash-forecasting-difficult-and-more-urgent-than-ever
- KPMG. (2024). *Cost of Capital Study 2024: The new dilemma – balancing interest rates*

and growth. KPMG AG.

<https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmgsites/ch/pdf/cost-of-capital-study-2024.pdf>

- López, M., & Andrade, R. (2023). Eficiencia en la utilización de recursos y rentabilidad en instituciones financieras. *Revista de Contabilidad y Finanzas*, 10(1), 33–49. <https://doi.org/10.33970/rcf.v10i1.1325>
- Malla, Y., Martínez, J., Matailo, J., Ayala, A., & Sojos, S. (2024). La colocación de créditos y su relación con la rentabilidad. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 8(2), 1767–1780. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v8i2.10611
- Mendoza, P., & Cárdenas, S. (2024). Relación riesgo-beneficio y rentabilidad en instituciones financieras comunitarias. *Revista Andina de Ciencias Sociales*, 6(2), 88–104. <https://doi.org/10.35622/racs.v6i2.1793>
- Morocho, B. (2022). *La gestión financiera y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., durante el periodo 2019–2020* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Chimborazo]. <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/8711>
- Munaylla, A., & Muñoz, G. (2025). *Gestión financiera y rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito en la región de Ayacucho, 2022–2023* [Tesis de pregrado, UNSCH]. <https://repositorio.unsch.edu.pe/server/api/core/bitstreams/ce88dc47-2f47-4af5-b5ed-8e068c082b6b/content>
- Panca, B. (2024). Influencia de la tasa de morosidad de créditos directos en la rentabilidad financiera de una entidad bancaria de Perú: 2012–2022. *Gestionar: Revista de Empresa y Gobierno*, 4(4), 43–53. <https://doi.org/10.35622/j.rg.2024.04.003>
- Paucar, M., & Yacolca, M. (2023). *Financiamiento y la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito en el distrito de Los Olivos, 2022* [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/131610>
- Pérez, A. A. T., Moreira Vera, Q. L., & Demera Rivadeneira, P. I. (2024). Gestión del riesgo de liquidez en las cooperativas de ahorro y crédito. *Business Science*, 5(1), 102–112. https://revistas.uleam.edu.ec/index.php/business_science/article/view/480
- PwC. (2023). *Working Capital Study 23/24: The return of “Cash is King”*. PwC. https://image.uk.info.pwc.com/lib/fe31117075640475701c74/m/1/Working_Cap

[ital_Study_23_24.pdf](#)

- Quispe, C., & Maldonado, A. (2024). *Impacto del riesgo crediticio en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito nivel 3 reguladas por la SBS, periodo 2022–2023* [Tesis de pregrado, Universidad Tecnológica del Perú]. https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/10653/A.Maldonado_C.Quispe_Tesis_Titulo_Profesional_2024.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Equipo Editorial Etecé. (2025, abril 23). *Rentabilidad*. Enciclopedia Concepto. Recuperado el 12 de noviembre de 2025, de <https://concepto.de/rentabilidad/>
- Reyna, D., Valqui, J., & Oblitas, C. (2021). La gestión financiera y su influencia en la recuperación de los créditos de la cooperativa de ahorro y crédito Santo Cristo de Bagazán sede Chachapoyas – 2020. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(6), 10742–10760. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i6.1118
- Rivera, P., & Salinas, A. (2023). Rentabilidad y creación de valor sostenible en cooperativas. *Revista de Estudios Financieros y Sociales*, 11(2), 59–75. <https://doi.org/10.33970/refs.v11i2.1432>
- Ross, S., Westerfield, R., & Jordan, B. (2012). *Finanzas corporativas* (9.^a ed.). McGraw-Hill Education.
- Salcedo, I., & Niño González, L. (2015). *Tratamiento contable a las provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes bajo la NIC 37 para las cooperativas financieras de Bucaramanga* [Trabajo de grado, Universidad Cooperativa de Colombia]. <https://repository.ucc.edu.co/entities/publication/4fbcabc9-bf23-4daf-898a-2fd11ff0ed40>
- Sánchez, M., Pombosa, J., Morales, M., & Merino, G. (2022). Análisis de liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. *Dom. Cien.*, 8(2), 1088–1105. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/8637997.pdf>
- Sánchez, H., & Reyes, C. (2017). *Metodología y diseño en la investigación científica*. Fondo Editorial Universitario.
- Sarmiento, J., & Páez, R. (2020). Contradicciones que originan limitaciones parciales de la liquidez en las instituciones financieras de Ecuador. *Contabilidad y Negocios*, 15(30), 24–39. <https://revistas.pucp.edu.pe/public/documentos/contabilidadynegocios/contabilidad-y-negocios-15%2830%29-2020.pdf>
- Soria, K. (2024). *Gestión financiera y toma de decisiones en Automotores Carlos Larrea*

- T. Cía. Ltda [Tesis de titulación, Universidad Técnica de Ambato].
<https://repositorio.uta.edu.ec/server/api/core/bitstreams/5a62b32b-38c5-4b9d-9d89-187232a8341c/content>
- Soto, O., Vega, A., Sanabria, S., & Gómez, C. (2024). Determinantes de la liquidez y rentabilidad en el cooperativismo de ahorro y crédito en Ecuador. *Revista de Ciencias Sociales*, 30, 370–391. <https://doi.org/10.31876/rcs.v30i.42849>
- Tamay, V. (2022). *El riesgo crediticio y su relación con la cartera de morosidad de la Coopac Todos los Santos de Chota, periodo 2019* [Tesis de maestría, Universidad Nacional de Cajamarca].
<https://repositorio.unc.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14074/5047/Tesis%20Vilmer%20Tamay.pdf?isAllowed=yysequence=1>
- Venegas, A., & Albarracín, V. (2024). Relación entre la liquidez financiera y la rentabilidad en la Institución Financiera CACPECO Ltda. *Revista Multidisciplinaria Perspectivas Investigativas*, 4(2), 23–37.
<https://doi.org/10.62574/rmpi.v4iespecial2.185>
- Yaguache, M., & Hennings, A. (2021). La gestión financiera como factor de la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador 2016–2020. *RECIMUNDO*, 5(4), 356–371.
[https://doi.org/10.26820/recimundo/5.\(4\).dic.2021.356-371](https://doi.org/10.26820/recimundo/5.(4).dic.2021.356-371)
- Zamarra, J. (s. f.). *Efectos financieros en una cooperativa colombiana por la convergencia normativa financiera*. Ágora.
<https://agora.edu.es/download/articulo/5447021.pdf>
- González, F. (2024). *La gestión del talento humano en el siglo XXI*. Editorial Académica Española. <https://www.eae-publishing.com/>

ANEXOS

Anexo 1. Matriz de Consistencia

Formulación del Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Método
<p>¿Existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.</p>	<p>Objetivo Principal Determinar la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.</p> <p>Objetivos Secundarios Determinar la relación entre la planificación financiera y la</p>	<p>H0: No existe relación significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.</p>	<p>Gestión financiera</p> <ul style="list-style-type: none"> • Planificación financiera • Análisis financiero • Gestión de recursos financieros <p>Rentabilidad</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rentabilidad económica • Rentabilidad financiera • Rentabilidad operativa 	<p>Diseño Diseño: no experimental transversal Enfoque: cuantitativo Nivel de investigación: correlacional Tipo: Básico</p> <p>Población 30 colaboradores de la cooperativa de ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024</p> <p>Mediciones Técnica: Encuesta Instrumentos: Cuestionario</p>

<p>Pío X, Cajamarca – 2024?</p>	<p>rentabilidad económica en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca, durante el año 2024.</p> <p>Determinar la relación entre el análisis financiero y la rentabilidad financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca, durante el año 2024.</p> <p>Determinar la relación entre la gestión de recursos financieros y la rentabilidad</p>	<p>H1: Si existe relación significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.</p>		<p>Procedimiento</p> <p>Recolección de datos mediante el cuestionario.</p> <p>Análisis de Datos</p> <p>Descriptivos e inferenciales.</p>
---------------------------------	--	--	--	--

	operativa en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca, durante el año 2024.			
--	--	--	--	--

Anexo 2. Matriz de Operacionalización de las Variables

Variab les	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicador	Tipo de Variable
Gestión financiera	La gestión financiera son las decisiones relacionadas con la adquisición, uso y control de los recursos financieros para maximizar la eficiencia y el desempeño de la organización (Gitman y Zutter, 2012).	La variable gestión financiera se realizó mediante la planificación financiera, análisis financiero y gestión de recursos financieros a través de un cuestionario a los trabajadores de una cooperativa de ahorro y crédito	Planificación financiera	Estrategias financieras implementadas Objetivos financieros establecidos Metas financieras a corto y largo plazo	Ordinal
			Análisis financiero	Liquidez como factor de crecimiento Solvencia como estabilidad de la entidad Valor monetario como medida de desempeño financiero	
			Gestión de recursos financieros	Rendimiento de las inversiones Presupuesto financiero como herramienta de desarrollo Gestión del capital para el uso eficaz de recursos	

Rentabilidad	La rentabilidad es la capacidad de una entidad para obtener resultados favorables a partir de los recursos que administra, evaluando también cuán eficiente es en el uso y control de sus activos (López y Andrade, 2023).	La variable rentabilidad se evaluó mediante la rentabilidad económica, rentabilidad financiera y operativa a través de un cuestionario a trabajadores de una cooperativa de ahorro y crédito.	Rentabilidad económica	Capacidad económica para asumir obligaciones financieras Ventas como factor que mejora la rentabilidad Uso adecuado de los activos de la cooperativa	Ordinal
			Rentabilidad financiera	Patrimonio financiero como apoyo al crecimiento económico Gastos financieros como factor que puede perjudicar la entidad Fuentes financieras que contribuyen a una mejor inversión	
			Rentabilidad operativa	Utilidad operativa como medida de eficiencia de las operaciones Gastos operativos que contribuyen a la mejora de la rentabilidad	

Anexo 3. Instrumentos

CUESTIONARIO SOBRE GESTIÓN FINANCIERA

Estimados(as) trabajadores(as):

El presente instrumento tiene como propósito identificar el nivel de gestión financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.

Área donde labora: _____

Sexo: Femenino () Masculino ()

Instrucciones:

A continuación, encontrará un conjunto de preguntas relacionadas con la gestión financiera. Lea cada ítem con atención y marque con una **X** en la alternativa que mejor lo represente. Recuerde que no hay respuestas buenas ni malas. Se agradece responder con honestidad.

Escala de respuesta:

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

Nº	Preguntas	1	2	3	4	5
DIMENSIÓN 1: Planificación financiera						
1	¿Considera usted que se implementan estrategias financieras dentro de la cooperativa?					
2	¿Ha evidenciado que se establecen objetivos financieros claros y adecuados en la cooperativa?					
3	¿Reconoce usted que las metas financieras se formulan tanto a corto como a largo plazo?					
DIMENSIÓN 2: Análisis financiero						
4	¿Considera usted que la liquidez es parte fundamental para evaluar el crecimiento de la cooperativa?					

5	¿Considera usted que la solvencia refleja la solidez y estabilidad de la entidad?					
6	¿Cree usted que el valor monetario es un indicador importante para medir y comparar el desempeño financiero?					
DIMENSIÓN 3: Gestión de recursos financieros						
7	¿Considera usted que el rendimiento de las inversiones es adecuado para el éxito de la cooperativa?					
8	¿Está de acuerdo en que el presupuesto financiero es un instrumento factible y necesario para el desarrollo de la cooperativa?					
9	¿Considera usted que la gestión del capital garantiza un uso eficaz de los recursos financieros?					

Adaptado de: Chumacero, F. y Ramirez, L. (2024). *Gestión financiera y su relación con la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito, Jaén 2024* [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo, Perú]. Repositorio UCV. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/162320>

CUESTIONARIO SOBRE RENTABILIDAD

Estimados(as) trabajadores(as):

El presente instrumento tiene como propósito identificar el nivel de rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.

Área donde labora: _____

Sexo: Femenino () Masculino ()

Instrucciones:

A continuación, encontrará un conjunto de preguntas relacionadas con la rentabilidad. Lea cada ítem con atención y marque con una **X** en la alternativa que mejor lo represente.

Recuerde que no hay respuestas buenas ni malas. Se agradece responder con honestidad.

Escala de respuesta:

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

N°	Preguntas	1	2	3	4	5
DIMENSIÓN 1: Rentabilidad económica						
1	¿Considera usted que la cooperativa dispone de la capacidad económica para asumir sus obligaciones financieras?					
2	¿Considera usted que las ventas ayudan a mejorar la rentabilidad de la entidad?					
3	¿Considera usted que los activos de la cooperativa son utilizados de una manera adecuada?					
DIMENSIÓN 2: Rentabilidad financiera						
4	¿Considera usted que el patrimonio financiero ayuda a mejorar el crecimiento económico de la cooperativa?					
5	¿Considera usted que los gastos financieros pueden perjudicar de alguna manera a la entidad?					

6	¿Opina usted que las fuentes financieras de la cooperativa ayudan a lograr una mejor inversión?					
DIMENSIÓN 3: Rentabilidad operativa						
7	¿Considera usted que la utilidad operativa mide la eficiencia de las operaciones principales en la cooperativa?					
8	¿Considera usted que los gastos operativos han contribuido a la mejora de la rentabilidad de la cooperativa?					

Chumacero, F. y Ramirez, L. (2024). *Gestión financiera y su relación con la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito, Jaén 2024* [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo, Perú].

Repositorio UCV. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/162320>

Anexo 4. V de Aiken

Datos de muestra:

Ítem	Juez 1	Juez 2	Juez 3	Suma	V de Aiken	Interpretación
IT001	4	3	4	11	0,89	Aceptable
IT002	4	4	3	11	0,89	Aceptable
IT003	4	4	3	11	0,89	Aceptable
IT004	3	4	4	11	0,89	Aceptable
IT005	4	4	3	11	0,89	Aceptable

Promedio de V de Aiken: $\text{Suma V de Aiken} / N = 0.89$

Anexo 5. Confiabilidad

	Gestión financiera									Rentabilidad							
	p1	p2	p3	p4	p5	p6	p7	p8	p9	p1	p2	p3	p4	p5	p6	p7	p8
1	3	2	3	2	2	3	3	3	2	2	2	3	3	3	3	3	
2	3	3	2	3	3	3	3	2	2	3	3	2	3	2	2	2	3
3	2	2	3	3	2	3	2	3	2	3	3	3	2	2	2	3	3
4	3	2	2	2	2	2	2	2	2	3	2	3	2	3	2	2	3
5	2	3	2	3	3	2	2	3	3	2	3	2	2	3	3	2	3
6	2	2	2	2	3	3	2	2	3	2	2	2	3	2	2	2	3
7	3	2	2	2	2	3	3	3	3	2	3	2	2	3	3	2	3
8	3	3	2	3	2	2	3	2	2	3	3	3	2	2	2	2	2
9	3	3	3	2	2	3	2	2	3	2	2	3	2	3	3	2	3
10	2	2	2	3	3	3	2	3	2	2	3	2	2	3	3	3	2
11	2	3	2	3	3	2	3	3	2	3	3	3	2	3	3	2	3
12	3	3	3	2	2	2	3	2	3	3	3	2	3	3	3	3	3
13	2	3	3	3	3	3	3	3	3	2	2	3	3	2	3	2	2
14	2	3	3	3	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3
15	3	3	3	3	3	3	2	3	3	2	2	2	2	2	2	3	3
16	3	4	1	2	1	1	4	3	4	5	5	4	1	5	5	2	4
17	1	4	3	1	1	5	1	5	3	5	4	2	5	4	3	3	2
18	5	4	3	3	3	5	5	3	1	1	4	3	4	2	5	5	1
19	3	5	1	5	3	2	3	2	5	2	2	3	5	5	2	4	3
20	1	4	1	1	4	4	3	1	1	2	5	5	3	3	4	5	2

GESTIÓN FINANCIERA

Estadísticos de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,850	9

Estadísticos total-elemento

	Media de la escala si se elimina el elemento	Varianza de la escala si se elimina el elemento	Correlación elemento-total corregida	Alfa de Cronbach si se elimina el elemento
VAR0000 1	17,6500	16,976	,447	,847
VAR0000 2	17,5500	15,103	,673	,823
VAR0000 3	17,7500	16,934	,508	,840
VAR0000 4	17,5500	17,418	,459	,845
VAR0000 5	17,5500	16,366	,517	,840
VAR0000 6	17,3500	17,187	,460	,845
VAR0000 7	17,6000	14,989	,790	,810

VAR0000	17,6000	16,674	,548	,837
8				
VAR0000	17,8000	15,221	,713	,818
9				

RENTABILIDAD

Estadísticos de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,890	8

Estadísticos total-elemento

	Media de la escala si se elimina el elemento	Varianza de la escala si se elimina el elemento	Correlación elemento-total corregida	Alfa de Cronbach si se elimina el elemento
p1	16,0000	20,737	,500	,891
p2	15,8500	16,239	,835	,858
p3	15,8500	17,397	,721	,872
p4	16,0500	19,524	,662	,877
p5	15,9000	18,621	,737	,870
p6	15,7000	19,379	,726	,873
p7	15,9000	18,726	,651	,878
p8	15,8000	20,168	,525	,889

Anexo 6. Reporte completo de correlaciones de Spearman (SPSS)

		Correlaciones								
		Planificación financiera	Análisis financiero	Gestión de recursos financieros	Gestión financiera	Rentabilidad económica	Rentabilidad financiera	Rentabilidad operativa	Rentabilidad	
Rho de Spearman	Planificación financiera	Coefficiente de correlación	1.000	.620**	.672**	.808**	.647**	.701**	.641**	.810**
		Sig. (bilateral)	.	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001
		N	30	30	30	30	30	30	30	30
Análisis financiero	Análisis financiero	Coefficiente de correlación	.620**	1.000	.746**	.841**	.714**	.614**	.689**	.646**
		Sig. (bilateral)	p < 0.001	.	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001
		N	30	30	30	30	30	30	30	30
Gestión de recursos financieros	Gestión de recursos financieros	Coefficiente de correlación	.672**	.746**	1.000	.864**	.896**	.795**	.792**	.797**
		Sig. (bilateral)	p < 0.001	p < 0.001	.	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001
		N	30	30	30	30	30	30	30	30
Gestión financiera	Gestión financiera	Coefficiente de correlación	.808**	.841**	.864**	1.000	.768**	.737**	.860**	.829**
		Sig. (bilateral)	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001	.	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001
		N	30	30	30	30	30	30	30	30
Rentabilidad económica	Rentabilidad económica	Coefficiente de correlación	.647**	.714**	.896**	.768**	1.000	.909**	.768**	.854**

	Sig. (bilateral)	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001	.	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001
	N	30	30	30	30	30	30	30	30
Rentabilidad financiera	Coeficiente de correlación	.701**	.614**	.795**	.737**	.909**	1.000	.740**	.880**
	Sig. (bilateral)	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001	.	p < 0.001	p < 0.001
	N	30	30	30	30	30	30	30	30
Rentabilidad operativa	Coeficiente de correlación	.641**	.689**	.792**	.860**	.768**	.740**	1.000	.846**
	Sig. (bilateral)	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001	.	p < 0.001
	N	30	30	30	30	30	30	30	30
Rentabilidad	Coeficiente de correlación	.810**	.646**	.797**	.829**	.854**	.880**	.846**	1.000
	Sig. (bilateral)	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001	p < 0.001	.
	N	30	30	30	30	30	30	30	30

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

Anexo 7. Validación de expertos

CARTA DE PRESENTACIÓN



Señor(a).

Marco Guillermo Mayor Ravines

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO A TRAVÉS DE EXPERTO

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y así mismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiante de la carrera de Contabilidad y finanzas en la Universidad Privada del Norte, requiero validar el instrumento que utilizaré para la recolección de información a fin de desarrollar mi investigación satisfactoriamente y así optar por el grado de Contador público

El título de la investigación es “Relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la cooperativa de ahorro y crédito San Pío X, Cajamarca 2024”; por el cual, es necesario tener la validación de docentes especializados para poder hacer uso y aplicación del instrumento seleccionado, motivo por el cual he considerado recurrir a su persona, debido a su connotada experiencia en el rubro.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definición conceptual de la variable y sus dimensiones.
- Matriz de consistencia.
- Matriz de operacionalización de la variable.

Expresándole mi respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.

Definición:

Variable 1: Gestión Financiera:

Soto et al. (2024) definen la gestión financiera como un proceso estratégico orientado a planificar, organizar y evaluar los recursos económicos con el propósito de alcanzar sostenibilidad. No se limita a la administración contable, sino que constituye un soporte para la toma de decisiones en escenarios de incertidumbre.

Dimensiones:

- **Planificación Financiera:** implica la creación de marcos, objetivos y puntos de referencia que dirigen la asignación de recursos financieros para lograr estabilidad y expansión. Abarca estrategias fiscales ejecutadas, objetivos monetarios y objetivos inmediatos y ampliados.
- **Análisis Financiero:** Implica examinar el estado económico de la organización utilizando métricas como liquidez, solvencia y valor monetario, que facilitan la evaluación de su estabilidad y eficacia.
- **Gestión de los recursos financieros:** Implica supervisar el capital institucional para maximizar las inversiones, implementar el presupuesto y garantizar la utilización efectiva de los recursos disponibles.

Variable 2: Rentabilidad:

Según Céspedes (2022). La rentabilidad es una medida crucial para evaluar la relación entre las ganancias obtenidas y los gastos o inversiones realizadas, haciendo hincapié que una gestión financiera eficaz aumenta los márgenes de beneficios, así como el rendimiento de los activos y del capital

Dimensiones:

- **Rentabilidad económica:** Indica la capacidad de la entidad para producir ganancias a través de sus recursos y actividades, teniendo en cuenta los pasivos, los ingresos y la gestión eficaz de los recursos.
- **Rentabilidad financiera:** Evalúa el rendimiento del patrimonio en relación con los costos financieros y las fuentes de financiamiento que facilitan la inversión
- **Rentabilidad operativa:** evalúa la efectividad de las funciones primarias examinando los beneficios y costos operativos que afectan la eficiencia organizacional.

Cuestionario:

Escala de respuesta:

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

N°	Variable 1 : Gestión Financiera	1	2	3	4	5
DIMENSIÓN 1: Planificación financiera						
1	¿Considera usted que se implementan estrategias financieras dentro de la cooperativa?					
2	¿Ha evidenciado que se establecen objetivos financieros claros y adecuados en la cooperativa?					
3	¿Reconoce usted que las metas financieras se formulan tanto a corto como a largo plazo?					
DIMENSIÓN 2: Análisis financiero						
4	¿Considera usted que la liquidez es parte fundamental para evaluar					

	el crecimiento de la cooperativa?					
5	¿Considera usted que la solvencia refleja la solidez y estabilidad de la entidad?					
6	¿Cree usted que el valor monetario es un indicador importante para medir y comparar el desempeño financiero?					
DIMENSIÓN 3: Gestión de recursos financieros						
7	¿Considera usted que el rendimiento de las inversiones es adecuado para el éxito de la cooperativa?					
8	¿Está de acuerdo en que el presupuesto financiero es un instrumento factible y necesario para el desarrollo de la cooperativa?					
9	¿Considera usted que la gestión del capital garantiza un uso eficaz de los recursos financieros?					

N°	Variable 2 : Rentabilidad	1	2	3	4	5
DIMENSIÓN 1: Rentabilidad económica						
1	¿Considera usted que la cooperativa dispone de la capacidad económica para asumir sus obligaciones financieras?					
2	¿Considera usted que las ventas ayudan a mejorar la rentabilidad de la entidad?					
3	¿Considera usted que los activos de la cooperativa son utilizados de una manera adecuada?					
DIMENSIÓN 2: Rentabilidad financiera						
4	¿Considera usted que el patrimonio financiero ayuda a mejorar el crecimiento económico de la cooperativa?					
5	¿Considera usted que los gastos financieros pueden perjudicar de					

	alguna manera a la entidad?					
6	¿Opina usted que las fuentes financieras de la cooperativa ayudan a lograr una mejor inversión?					
DIMENSIÓN 3: Rentabilidad operativa						
7	¿Considera usted que la utilidad operativa mide la eficiencia de las operaciones principales en la cooperativa?					
8	¿Considera usted que los gastos operativos han contribuido a la mejora de la rentabilidad de la cooperativa?					

ANEXOS

ANEXO 01: Matriz de consistencia

Formulación del Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Método
<p>¿Existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.</p>	<p>Objetivo Principal Determinar la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.</p> <p>Objetivos Secundarios Determinar la relación entre la planificación financiera y la</p>	<p>H0: No existe relación significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.</p>	<p>Gestión financiera</p> <ul style="list-style-type: none"> • Planificación financiera • Análisis financiero • Gestión de recursos financieros <p>Rentabilidad</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rentabilidad económica • Rentabilidad financiera • Rentabilidad operativa 	<p>Diseño Diseño: no experimental transversal Enfoque: cuantitativo Nivel de investigación: correlacional Tipo: Básico</p> <p>Población 30 colaboradores de la cooperativa de ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024</p> <p>Mediciones Técnica: Encuesta Instrumentos: cuestionario</p>

<p>Pío X, Cajamarca – 2024?</p>	<p>rentabilidad económica en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca, durante el año 2024.</p> <p>Determinar la relación entre el análisis financiero y la rentabilidad financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca, durante el año 2024.</p> <p>Determinar la relación entre la gestión de recursos financieros y la rentabilidad</p>	<p>H1: Si existe relación significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.</p>		<p>Procedimiento</p> <p>Recolección de datos mediante el cuestionario.</p> <p>Análisis de Datos</p> <p>Descriptivos e inferenciales.</p>
---------------------------------	--	--	--	--

	<p>operativa en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca, durante el año 2024.</p>			
--	---	--	--	--

ANEXO 02: Matriz de Operacionalización

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicador	Tipo de Variable
<p>Gestión financiera</p>	<p>La gestión financiera son las decisiones relacionadas con la adquisición, uso y control de los recursos financieros para maximizar la eficiencia y el desempeño de la organización (Gitman y Zutter, 2012).</p>	<p>La variable gestión financiera se realizó mediante la planificación financiera, análisis financiero y gestión de recursos financieros a través de un cuestionario a los trabajadores de una cooperativa de ahorro y crédito</p>	<p>Planificación financiera</p>	<p>Estrategias financieras implementadas Objetivos financieros establecidos Metas financieras a corto y largo plazo</p>	<p>Ordinal</p>
			<p>Análisis financiero</p>	<p>Liquidez como factor de crecimiento Solvencia como estabilidad de la entidad Valor monetario como medida de desempeño financiero</p>	
			<p>Gestión de recursos financieros</p>	<p>Rendimiento de las inversiones Presupuesto financiero como herramienta de desarrollo Gestión del capital para el uso eficaz de recursos</p>	

Rentabilidad	La rentabilidad es la capacidad de una entidad para obtener resultados favorables a partir de los recursos que administra, evaluando también cuán eficiente es en el uso y control de sus activos (López y Andrade, 2023).	La variable rentabilidad se evaluó mediante la rentabilidad económica, rentabilidad financiera y operativa a través de un cuestionario a trabajadores de una cooperativa de ahorro y crédito.	Rentabilidad económica	Capacidad económica para asumir obligaciones financieras Ventas como factor que mejora la rentabilidad Uso adecuado de los activos de la cooperativa	Ordinal
			Rentabilidad financiera	Patrimonio financiero como apoyo al crecimiento económico Gastos financieros como factor que puede perjudicar la entidad Fuentes financieras que contribuyen a una mejor inversión	
			Rentabilidad operativa	Utilidad operativa como medida de eficiencia de las operaciones Gastos operativos que contribuyen a la mejora de la rentabilidad	

MATRIZ PARA EVALUACIÓN DE EXPERTOS

Título de la investigación:	Relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la cooperativa de ahorro y crédito San Pío X, Cajamarca 2024
Línea de investigación:	Gestión de los recursos financieros
Apellidos y nombres del experto:	Marco Guillermo Mayor Ravines

Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una "x" en las columnas de SÍ o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable en estudio.

Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones
		SÍ	NO	
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	X		
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	X		
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	X		
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	X		
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	X		
6	¿La redacción de las preguntas tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	X		
7	¿Cada una de las preguntas del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores?	X		
8	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	X		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?	X		
10	¿El instrumento de medición será accesible a la población sujeto de estudio?	X		
11	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?	X		

Sugerencias:

Es conforme.



Firma del experto:
DNI. 10555434

CARTA DE PRESENTACIÓN



Señor(a).

Vargas Figueroa, Joberth

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO A TRAVÉS DE EXPERTO

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y así mismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiante de la carrera de Contabilidad y finanzas en la Universidad Privada del Norte, requiero validar el instrumento que utilizaré para la recolección de información a fin de desarrollar mi investigación satisfactoriamente y así optar por el grado de Contador público

El título de la investigación es “Relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la cooperativa de ahorro y crédito San Pío X, Cajamarca 2024”; por el cual, es necesario tener la validación de docentes especializados para poder hacer uso y aplicación del instrumento seleccionado, motivo por el cual he considerado recurrir a su persona, debido a su connotada experiencia en el rubro.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definición conceptual de la variable y sus dimensiones.
- Matriz de consistencia.
- Matriz de operacionalización de la variable.

Expresándole mi respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.

Definición:

Variable 1: Gestión Financiera:

Soto et al. (2024) definen la gestión financiera como un proceso estratégico orientado a planificar, organizar y evaluar los recursos económicos con el propósito de alcanzar sostenibilidad. No se limita a la administración contable, sino que constituye un soporte para la toma de decisiones en escenarios de incertidumbre.

Dimensiones:

- **Planificación Financiera:** implica la creación de marcos, objetivos y puntos de referencia que dirigen la asignación de recursos financieros para lograr estabilidad y expansión. Abarca estrategias fiscales ejecutadas, objetivos monetarios y objetivos inmediatos y ampliados.
- **Análisis Financiero:** Implica examinar el estado económico de la organización utilizando métricas como liquidez, solvencia y valor monetario, que facilitan la evaluación de su estabilidad y eficacia.
- **Gestión de los recursos financieros:** Implica supervisar el capital institucional para maximizar las inversiones, implementar el presupuesto y garantizar la utilización efectiva de los recursos disponibles.

Variable 2: Rentabilidad:

Según Céspedes (2022). La rentabilidad es una medida crucial para evaluar la relación entre las ganancias obtenidas y los gastos o inversiones realizadas, haciendo hincapié que una gestión financiera eficaz aumenta los márgenes de beneficios, así como el rendimiento de los activos y del capital

Dimensiones:

- **Rentabilidad económica:** Indica la capacidad de la entidad para producir ganancias a través de sus recursos y actividades, teniendo en cuenta los pasivos, los ingresos y la gestión eficaz de los recursos.
- **Rentabilidad financiera:** Evalúa el rendimiento del patrimonio en relación con los costos financieros y las fuentes de financiamiento que facilitan la inversión
- **Rentabilidad operativa:** evalúa la efectividad de las funciones primarias examinando los beneficios y costos operativos que afectan la eficiencia organizacional.

Cuestionario:

Escala de respuesta:

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

N°	Variable 1 : Gestión Financiera	1	2	3	4	5
DIMENSIÓN 1: Planificación financiera						
1	¿Considera usted que se implementan estrategias financieras dentro de la cooperativa?					
2	¿Ha evidenciado que se establecen objetivos financieros claros y adecuados en la cooperativa?					
3	¿Reconoce usted que las metas financieras se formulan tanto a corto como a largo plazo?					
DIMENSIÓN 2: Análisis financiero						
4	¿Considera usted que la liquidez es parte fundamental para evaluar					

	el crecimiento de la cooperativa?					
5	¿Considera usted que la solvencia refleja la solidez y estabilidad de la entidad?					
6	¿Cree usted que el valor monetario es un indicador importante para medir y comparar el desempeño financiero?					
DIMENSIÓN 3: Gestión de recursos financieros						
7	¿Considera usted que el rendimiento de las inversiones es adecuado para el éxito de la cooperativa?					
8	¿Está de acuerdo en que el presupuesto financiero es un instrumento factible y necesario para el desarrollo de la cooperativa?					
9	¿Considera usted que la gestión del capital garantiza un uso eficaz de los recursos financieros?					

N°	Variable 2 : Rentabilidad	1	2	3	4	5
DIMENSIÓN 1: Rentabilidad económica						
1	¿Considera usted que la cooperativa dispone de la capacidad económica para asumir sus obligaciones financieras?					
2	¿Considera usted que las ventas ayudan a mejorar la rentabilidad de la entidad?					
3	¿Considera usted que los activos de la cooperativa son utilizados de una manera adecuada?					
DIMENSIÓN 2: Rentabilidad financiera						
4	¿Considera usted que el patrimonio financiero ayuda a mejorar el crecimiento económico de la cooperativa?					
5	¿Considera usted que los gastos financieros pueden perjudicar de					

	alguna manera a la entidad?					
6	¿Opina usted que las fuentes financieras de la cooperativa ayudan a lograr una mejor inversión?					
DIMENSIÓN 3: Rentabilidad operativa						
7	¿Considera usted que la utilidad operativa mide la eficiencia de las operaciones principales en la cooperativa?					
8	¿Considera usted que los gastos operativos han contribuido a la mejora de la rentabilidad de la cooperativa?					

ANEXOS

ANEXO 01: Matriz de consistencia

Formulación del Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Método
<p>¿Existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.</p>	<p>Objetivo Principal Determinar la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.</p> <p>Objetivos Secundarios Determinar la relación entre la planificación financiera y la</p>	<p>H0: No existe relación significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.</p>	<p>Gestión financiera</p> <ul style="list-style-type: none"> • Planificación financiera • Análisis financiero • Gestión de recursos financieros <p>Rentabilidad</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rentabilidad económica • Rentabilidad financiera • Rentabilidad operativa 	<p>Diseño Diseño: no experimental transversal Enfoque: cuantitativo Nivel de investigación: correlacional Tipo: Básico</p> <p>Población 30 colaboradores de la cooperativa de ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024</p> <p>Mediciones Técnica: Encuesta Instrumentos: cuestionario</p>

<p>Pío X, Cajamarca – 2024?</p>	<p>rentabilidad económica en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca, durante el año 2024.</p> <p>Determinar la relación entre el análisis financiero y la rentabilidad financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca, durante el año 2024.</p> <p>Determinar la relación entre la gestión de recursos financieros y la rentabilidad</p>	<p>H1: Si existe relación significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.</p>		<p>Procedimiento</p> <p>Recolección de datos mediante el cuestionario.</p> <p>Análisis de Datos</p> <p>Descriptivos e inferenciales.</p>
---------------------------------	--	--	--	--

	<p>operativa en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca, durante el año 2024.</p>			
--	---	--	--	--

ANEXO 02: Matriz de Operacionalización

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicador	Tipo de Variable
<p>Gestión financiera</p>	<p>La gestión financiera son las decisiones relacionadas con la adquisición, uso y control de los recursos financieros para maximizar la eficiencia y el desempeño de la organización (Gitman y Zutter, 2012).</p>	<p>La variable gestión financiera se realizó mediante la planificación financiera, análisis financiero y gestión de recursos financieros a través de un cuestionario a los trabajadores de una cooperativa de ahorro y crédito</p>	<p>Planificación financiera</p>	<p>Estrategias financieras implementadas Objetivos financieros establecidos Metas financieras a corto y largo plazo</p>	<p>Ordinal</p>
			<p>Análisis financiero</p>	<p>Liquidez como factor de crecimiento Solvencia como estabilidad de la entidad Valor monetario como medida de desempeño financiero</p>	
			<p>Gestión de recursos financieros</p>	<p>Rendimiento de las inversiones Presupuesto financiero como herramienta de desarrollo Gestión del capital para el uso eficaz de recursos</p>	

Rentabilidad	La rentabilidad es la capacidad de una entidad para obtener resultados favorables a partir de los recursos que administra, evaluando también cuán eficiente es en el uso y control de sus activos (López y Andrade, 2023).	La variable rentabilidad se evaluó mediante la rentabilidad económica, rentabilidad financiera y operativa a través de un cuestionario a trabajadores de una cooperativa de ahorro y crédito.	Rentabilidad económica	Capacidad económica para asumir obligaciones financieras Ventas como factor que mejora la rentabilidad Uso adecuado de los activos de la cooperativa	Ordinal
			Rentabilidad financiera	Patrimonio financiero como apoyo al crecimiento económico Gastos financieros como factor que puede perjudicar la entidad Fuentes financieras que contribuyen a una mejor inversión	
			Rentabilidad operativa	Utilidad operativa como medida de eficiencia de las operaciones Gastos operativos que contribuyen a la mejora de la rentabilidad	

MATRIZ PARA EVALUACIÓN DE EXPERTOS

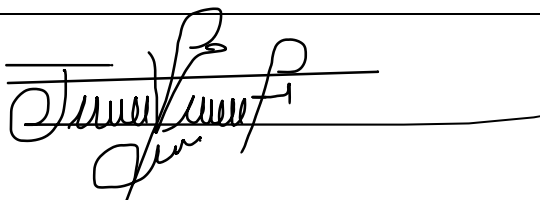
Título de la investigación:	Relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la cooperativa de ahorro y crédito San Pío X, Cajamarca 2024
Línea de investigación:	Gestión de los recursos financieros
Apellidos y nombres del experto:	Vargas Figueroa, Joberth

Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una "x" en las columnas de SÍ o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable en estudio.

Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones
		SÍ	NO	
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	X		
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	X		
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	X		
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	X		
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	X		
6	¿La redacción de las preguntas tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	X		
7	¿Cada una de las preguntas del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores?	X		
8	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	X		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?	X		
10	¿El instrumento de medición será accesible a la población sujeto de estudio?	X		
11	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?	X		

Sugerencias:

Es conforme



Firma del experto:
DNI. 43891748

CARTA DE PRESENTACIÓN



Señor(a).

Gilmer Chuquiruna Chávez

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO A TRAVÉS DE EXPERTO

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y así mismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiante de la carrera de Contabilidad y finanzas en la Universidad Privada del Norte, requiero validar el instrumento que utilizaré para la recolección de información a fin de desarrollar mi investigación satisfactoriamente y así optar por el grado de Contador público

El título de la investigación es “Relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la cooperativa de ahorro y crédito San Pío X, Cajamarca 2024”; por el cual, es necesario tener la validación de docentes especializados para poder hacer uso y aplicación del instrumento seleccionado, motivo por el cual he considerado recurrir a su persona, debido a su connotada experiencia en el rubro.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definición conceptual de la variable y sus dimensiones.
- Matriz de consistencia.
- Matriz de operacionalización de la variable.

Expresándole mi respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.

Definición:

Variable 1: Gestión Financiera:

Soto et al. (2024) definen la gestión financiera como un proceso estratégico orientado a planificar, organizar y evaluar los recursos económicos con el propósito de alcanzar sostenibilidad. No se limita a la administración contable, sino que constituye un soporte para la toma de decisiones en escenarios de incertidumbre.

Dimensiones:

- **Planificación Financiera:** implica la creación de marcos, objetivos y puntos de referencia que dirigen la asignación de recursos financieros para lograr estabilidad y expansión. Abarca estrategias fiscales ejecutadas, objetivos monetarios y objetivos inmediatos y ampliados.
- **Análisis Financiero:** Implica examinar el estado económico de la organización utilizando métricas como liquidez, solvencia y valor monetario, que facilitan la evaluación de su estabilidad y eficacia.
- **Gestión de los recursos financieros:** Implica supervisar el capital institucional para maximizar las inversiones, implementar el presupuesto y garantizar la utilización efectiva de los recursos disponibles.

Variable 2: Rentabilidad

Según Céspedes (2022). La rentabilidad es una medida crucial para evaluar la relación entre las ganancias obtenidas y los gastos o inversiones realizadas, haciendo hincapié que una gestión financiera eficaz aumenta los márgenes de beneficios, así como el rendimiento de los activos y del capital

Dimensiones:

- **Rentabilidad económica:** Indica la capacidad de la entidad para producir ganancias a través de sus recursos y actividades, teniendo en cuenta los pasivos, los ingresos y la gestión eficaz de los recursos.
- **Rentabilidad financiera:** Evalúa el rendimiento del patrimonio en relación con los costos financieros y las fuentes de financiamiento que facilitan la inversión

- **Rentabilidad operativa:** evalúa la efectividad de las funciones primarias examinando los beneficios y costos operativos que afectan la eficiencia organizacional.

Cuestionario:

Escala de respuesta:

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

N°	Variable 1 : Gestión Financiera	1	2	3	4	5
DIMENSIÓN 1: Planificación financiera						
1	¿Considera usted que se implementan estrategias financieras dentro de la cooperativa?					
2	¿Ha evidenciado que se establecen objetivos financieros claros y adecuados en la cooperativa?					
3	¿Reconoce usted que las metas financieras se formulan tanto a corto como a largo plazo?					

DIMENSIÓN 2: Análisis financiero						
4	¿Considera usted que la liquidez es parte fundamental para evaluar el crecimiento de la cooperativa?					
5	¿Considera usted que la solvencia refleja la solidez y estabilidad de la entidad?					
6	¿Cree usted que el valor monetario es un indicador importante para medir y comparar el desempeño financiero?					
DIMENSIÓN 3: Gestión de recursos financieros						
7	¿Considera usted que el rendimiento de las inversiones es adecuado para el éxito de la cooperativa?					
8	¿Está de acuerdo en que el presupuesto financiero es un instrumento factible y necesario para el desarrollo de la cooperativa?					

9	¿Considera usted que la gestión del capital garantiza un uso eficaz de los recursos financieros?					
---	--	--	--	--	--	--

N°	Variable 2 : Rentabilidad	1	2	3	4	5
DIMENSIÓN 1: Rentabilidad económica						
1	¿Considera usted que la cooperativa dispone de la capacidad económica para asumir sus obligaciones financieras?					
2	¿Considera usted que las ventas ayudan a mejorar la rentabilidad de la entidad?					
3	¿Considera usted que los activos de la cooperativa son utilizados de una manera adecuada?					
DIMENSIÓN 2: Rentabilidad financiera						

4	¿Considera usted que el patrimonio financiero ayuda a mejorar el crecimiento económico de la cooperativa?					
5	¿Considera usted que los gastos financieros pueden perjudicar de alguna manera a la entidad?					
6	¿Opina usted que las fuentes financieras de la cooperativa ayudan a lograr una mejor inversión?					
DIMENSIÓN 3: Rentabilidad operativa						
7	¿Considera usted que la utilidad operativa mide la eficiencia de las operaciones principales en la cooperativa?					
8	¿Considera usted que los gastos operativos han contribuido a la mejora de la rentabilidad de la cooperativa?					

ANEXOS

ANEXO 01: Matriz de consistencia

Formulación del Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Método
<p>¿Existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.</p>	<p>Objetivo Principal Determinar la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.</p> <p>Objetivos Secundarios Determinar la relación entre la planificación financiera y la</p>	<p>H0: No existe relación significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.</p>	<p>Gestión financiera</p> <ul style="list-style-type: none"> • Planificación financiera • Análisis financiero • Gestión de recursos financieros <p>Rentabilidad</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rentabilidad económica • Rentabilidad financiera • Rentabilidad operativa 	<p>Diseño Diseño: no experimental transversal Enfoque: cuantitativo Nivel de investigación: correlacional Tipo: Básico</p> <p>Población 30 colaboradores de la cooperativa de ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024</p> <p>Mediciones Técnica: Encuesta Instrumentos: cuestionario</p>

<p>Pío X, Cajamarca – 2024?</p>	<p>rentabilidad económica en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca, durante el año 2024.</p> <p>Determinar la relación entre el análisis financiero y la rentabilidad financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca, durante el año 2024.</p> <p>Determinar la relación entre la gestión de recursos</p>	<p>H1: Si existe relación significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca – 2024.</p>		<p>Procedimiento</p> <p>Recolección de datos mediante el cuestionario.</p> <p>Análisis de Datos</p> <p>Descriptivos e inferenciales.</p>
---------------------------------	--	--	--	--

	<p>financieros y la rentabilidad operativa en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, Cajamarca, durante el año 2024.</p>			
--	---	--	--	--

ANEXO 02: Matriz de Operacionalización

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicador	Tipo de Variable
<p>Gestión financiera</p>	<p>La gestión financiera son las decisiones relacionadas con la adquisición, uso y control de los recursos financieros para maximizar la eficiencia y el desempeño de la organización (Gitman y Zutter, 2012).</p>	<p>La variable gestión financiera se realizó mediante la planificación financiera, análisis financiero y gestión de recursos financieros a través de un cuestionario a los trabajadores de una cooperativa de ahorro y crédito</p>	<p>Planificación financiera</p>	<p>Estrategias financieras implementadas Objetivos financieros establecidos Metas financieras a corto y largo plazo</p>	<p>Ordinal</p>
			<p>Análisis financiero</p>	<p>Liquidez como factor de crecimiento Solvencia como estabilidad de la entidad Valor monetario como medida de desempeño financiero</p>	
			<p>Gestión de recursos financieros</p>	<p>Rendimiento de las inversiones Presupuesto financiero como herramienta de desarrollo Gestión del capital para el uso eficaz de recursos</p>	

Rentabilidad	La rentabilidad es la capacidad de una entidad para obtener resultados favorables a partir de los recursos que administra, evaluando también cuán eficiente es en el uso y control de sus activos (López y Andrade, 2023).	La variable rentabilidad se evaluó mediante la rentabilidad económica, rentabilidad financiera y operativa a través de un cuestionario a trabajadores de una cooperativa de ahorro y crédito.	Rentabilidad económica	Capacidad económica para asumir obligaciones financieras Ventas como factor que mejora la rentabilidad Uso adecuado de los activos de la cooperativa	Ordinal
			Rentabilidad financiera	Patrimonio financiero como apoyo al crecimiento económico Gastos financieros como factor que puede perjudicar la entidad Fuentes financieras que contribuyen a una mejor inversión	
			Rentabilidad operativa	Utilidad operativa como medida de eficiencia de las operaciones Gastos operativos que contribuyen a la mejora de la rentabilidad	

MATRIZ PARA EVALUACIÓN DE EXPERTOS

Título de la investigación:	Relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la cooperativa de ahorro y crédito San Pío X, Cajamarca 2024
Línea de investigación:	Finanzas
Apellidos y nombres del experto:	Marco Guillermo Mayor Ravines

Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una "x" en las columnas de SÍ o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable en estudio.

Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones
		SÍ	NO	
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	X		
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	X		
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	X		
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	X		
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	X		
6	¿La redacción de las preguntas tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	X		
7	¿Cada una de las preguntas del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores?	X		
8	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	X		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?	X		
10	¿El instrumento de medición será accesible a la población sujeto de estudio?	X		
11	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?	X		


Sugerencias:

Es conforme.

Firma del experto:
DNI. 42168515



Anexo 8. Consentimiento de la empresa para ejecución de la tesis

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACIÓN DE EMPRESA	 SAN PIO X
--	---

Yo Kelvin Samir Azarero Pérez

identificado con DNI o CE N° 47357306 como representante legal de la empresa / institución: Cooperativa de ahorro y crédito San Pio X

con R.U.C. N° 20146792836

ubicado en la ciudad de Cayamarca. Otorgo la AUTORIZACIÓN de uso de información a:
1) deanier Torres Hestanza con DNI/CE 71928290

2) _____ con DNI/CE _____

Egresado/a del Programa de pregrado (x) o Programa de Posgrado () de la Universidad Privada del Norte, para que utilice la siguiente información de la empresa:

Encuestas a los colaboradores de la institución

con la finalidad de que pueda desarrollar su () Trabajo de Investigación, () Tesis o () Trabajo de suficiencia profesional para optar al grado de () Bachiller, (x) Título Profesional () Maestro, () Doctor.

Autorizo expresamente el uso de la información con fines académicos, incluyendo su publicación en el repositorio de la Universidad Privada del Norte, contribuyendo con la comunidad educativa y sociedad en su conjunto.

Respecto al uso del nombre y/o cualquier distintivo de la empresa, se determina:

- () Mantener en reserva el nombre y/o cualquier distintivo de la empresa.
() Autorizo mencionar el nombre y/o cualquier distintivo de la empresa.

COOPAC SAN PIO X LTDA.

22/11/2025


C.A. Kelvin Samir Azarero Pérez
DNI/CE

Firma del Representante Legal o Autoridad
DNI o CE:



Firma del egresado (1)
DNI: 71928290

Firma del egresado (2)
DNI:

Nota: se solicita mantener todos los campos de información requeridos en el presente formato.