



UNIVERSIDAD  
PRIVADA  
DEL NORTE

# FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Administración

“ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES”: UNA REVISIÓN DE LA LITERATURA CIENTÍFICA

Trabajo de investigación para optar al grado de:

**Bachiller en Administración**

**Autor:**

Roger Eduardo Jiménez García

**Asesor:**

Dr. Henry Elder Ventura Aguilar

Trujillo - Perú

2019

## **Tabla de contenido**

|  |           |
|--|-----------|
| <b>CAPÍTULO I. INTRODUCCION .....</b>              | <b>3</b>  |
| <b>CAPÍTULO II. METODOLOGÍA .....</b>              | <b>5</b>  |
| <b>CAPÍTULO III. RESULTADOS .....</b>              | <b>6</b>  |
| <b>CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONSLUCIONES .....</b> | <b>10</b> |
| <b>REFERENCIAS .....</b>                           | <b>11</b> |

## CAPÍTULO I. INTRODUCCION

El mundo es un lugar de constantes cambios, de la misma manera los mercados y por ende las empresas que operan en ellos se ven afectados por estos. Es por ello por lo que es vital para todas las organizaciones hoy en día tener un adecuado manejo para cuidar sus finanzas. La gran mayoría de empresas frecuentemente se ve en necesidad de tomar medidas correctivas o apostar por un proyecto nuevo, pero nada de esto sería posible si no se conoce con exactitud la situación en la cual se encuentra la empresa, para a través de ello reconocer las necesidades y limitaciones con las que cuenta.

El análisis financiero es una herramienta valiosa de trabajo para los gerentes financieros y cualquier otra persona que ocupe un cargo en el cual sea necesario la correcta interpretación y análisis de la información financiera de la empresa. Según Rosillón, N. & Marbelis, A. (2009). En su artículo “Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente”, mencionan que el análisis financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una empresa, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas.

Pero nada de esto sería posible sin la aplicación de ratios que arrojen información durante el proceso de análisis financiero. Los ratios son dos indicadores o razones que comparan dos partidas con el fin de obtener un único dato que condense la información.

Socea, A. (2012). En su investigación “Managerial Decision-Making and Financial Accounting Information” nos menciona que la información financiera ayuda a los gerentes a saber que sucedió en el pasado y cuál es la situación actual de la compañía, hace visibles aquellos eventos que no son perceptibles por las actividades diarias, proporcionando una descripción cuantitativa de la compañía y ayuda a los gerentes a prepararse para futuras actividades y decisiones.

También tenemos a Santos, J., Pires, A. & Fernandes, P. (2018). En su investigación sobre la importancia de la información financiera en el proceso de toma de decisiones en las empresas en Portugal, nos mencionan lo fundamental que son los estados financieros y como estos influyen directamente con las decisiones que la empresa va a tomar, concluyendo que los propietarios de las empresas no están preparados para interpretar los estados financieros así que no son tomados en cuenta al tomar una decisión haciendo que la empresa tenga un futuro incierto.

Podemos ver que a medida que avance el tiempo se sigue teniendo el mismo problema de no saber analizar los estados financieros al

momento de tomar una decisión es por ello por lo que las empresas no logran crecer económicamente.

Por otra parte, la toma de decisiones es fundamental para una organización, debido a que constantemente se tienen que elegir qué acciones tomar y cuales no frente a un mundo que está en constante cambio y adelantarse a los posibles escenarios que el mercado pueda tener. Es importante mencionar que una organización no solo está obligada a tomar decisiones en escenario que le sean negativos o pocos favorables sino también que estas sepan adoptar medidas que posibiliten el bienestar o mejore la situación financiera de la empresa en diversas situaciones. Además, se debe tener en cuenta que de no tomar a tiempo una decisión importante esto puede repercutir negativamente en el normal funcionamiento de la empresa derivando en un impacto económico negativo.

Para este trabajo se obtuvo como problema la siguiente pregunta: ¿Cómo influyen los estados financieros en la toma de decisiones de una empresa?; el objetivo General es identificar cual es el grado de incidencia de los estados financieros en la toma de decisiones de una empresa. Además, los objetivos específicos planteados son: Analizar las ratios de liquidez, endeudamiento, rentabilidad y su influencia en la toma de decisiones de una empresa. El motivo de esta investigación es poder hallar cual y en que grado es el vinculo que une a los estados financieros con la toma de decisiones en una empresa.

## CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

El tipo de metodología usado fue la revisión sistemática de la literatura científica. Uno de los criterios tomados para la selección de artículos científicos fue el uso de palabras clave que fueron “Estados financieros” “Análisis Financieros” “Toma de decisiones” debido a que se relacionaban directamente con nuestro tema a tratar, así mismo filtramos los artículos científicos eligiendo a los que contenían en su título al menos dos de las palabras claves que utilizamos al inicio. Un criterio de selección también fue el de no solo aceptar artículos en idioma Español, sino también en otros idiomas con mayor número de publicaciones en las distintas revistas académicas. Los artículos científicos obtenidos tienen como fuente las siguientes páginas Dialnet, Scielo, Redalyc, Concytec-Alicia, Miguel de Cervantes y Google Académico, se usaron estos buscadores debido a la fiabilidad de la información, ya que estos artículos antes de ser publicados debieron pasar por una revisión minuciosa descartando cualquier tipo de información falsa y/o inexacta El resultado obtenido fueron 30 artículos científicos.

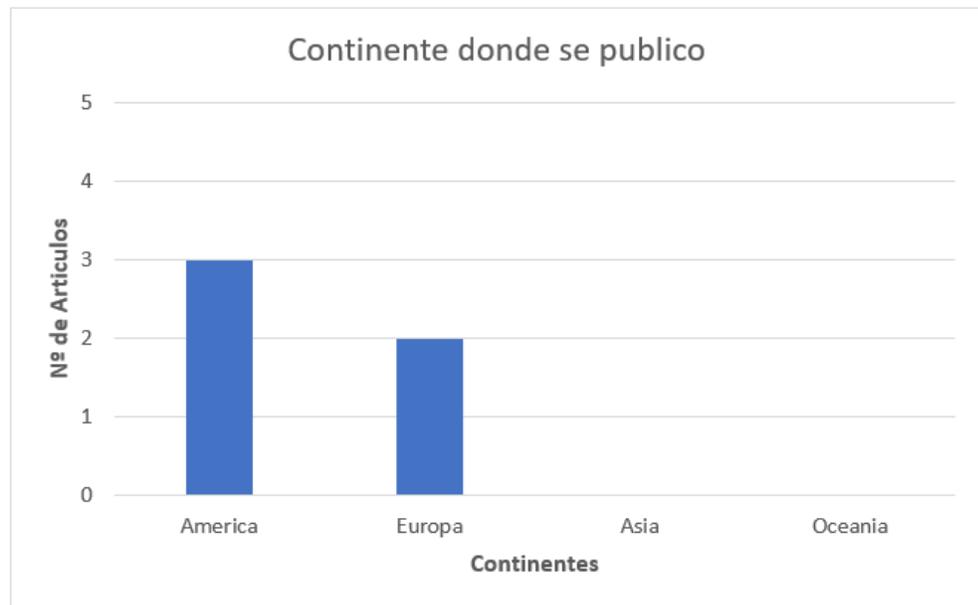
Para poder obtener información concreta o que más se asemeje a nuestro tema de investigación y sea lo más actualizada posible decidimos plantear criterios de exclusión, uno de ellos fue el aceptar solo artículos científicos con año de publicación no mayor a 8 años de publicado, ya que buscamos la información más reciente, actualizada y relevante para nuestra investigación. Dando como resultado 23 artículos científicos seleccionados. El segundo criterio usado para filtrar los artículos fue aceptar solo a aquellos que cuenten con las dos principales palabras clave que son: “*financiero*” y “*toma de decisiones*” en el título. Después de aplicar el segundo criterio tenemos como resultado final a 5 artículos científicos, que están relacionados directamente con nuestra investigación con los cuales se trabajará.

### CAPÍTULO III. RESULTADOS

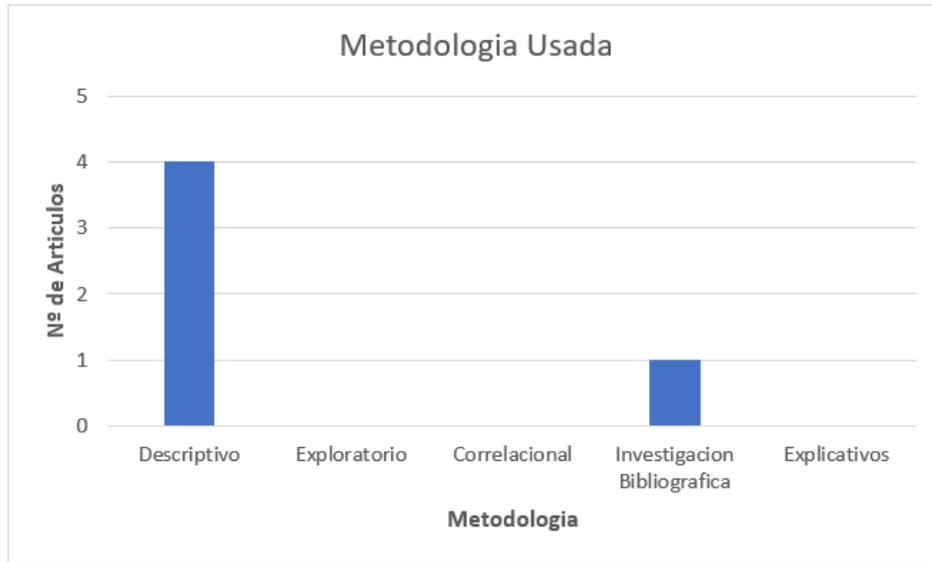
Después de aplicar los criterios mencionados anteriormente se logro llegar a la cifra de 5 artículos científicos que están relacionados directamente con el tema seleccionado. De ellos podemos decir lo siguiente:



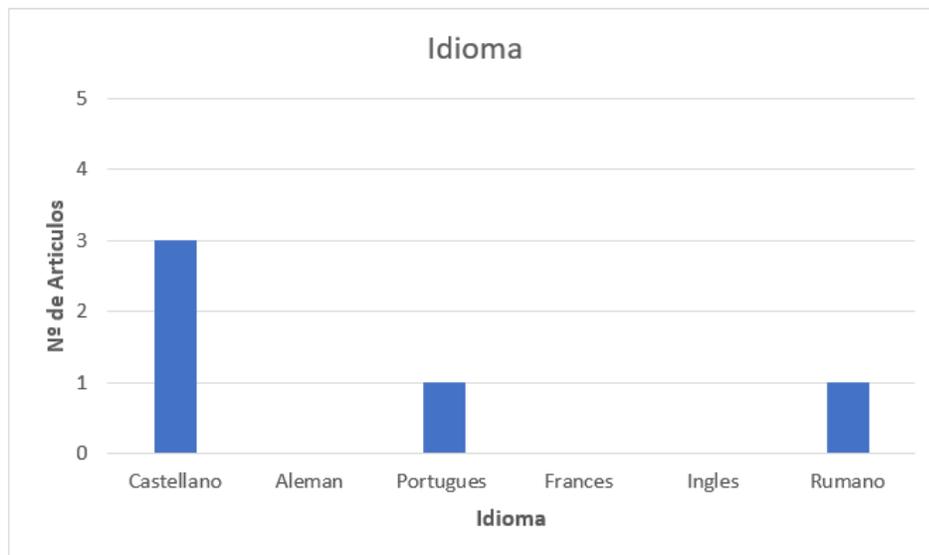
Del total de artículos obtenidos verificamos que dos de ellos se publicaron en el año 2012, uno en el 2013 y dos en el 2018. Pudimos obtener información lo mas actualizada posible tal como nos habíamos propuesto.



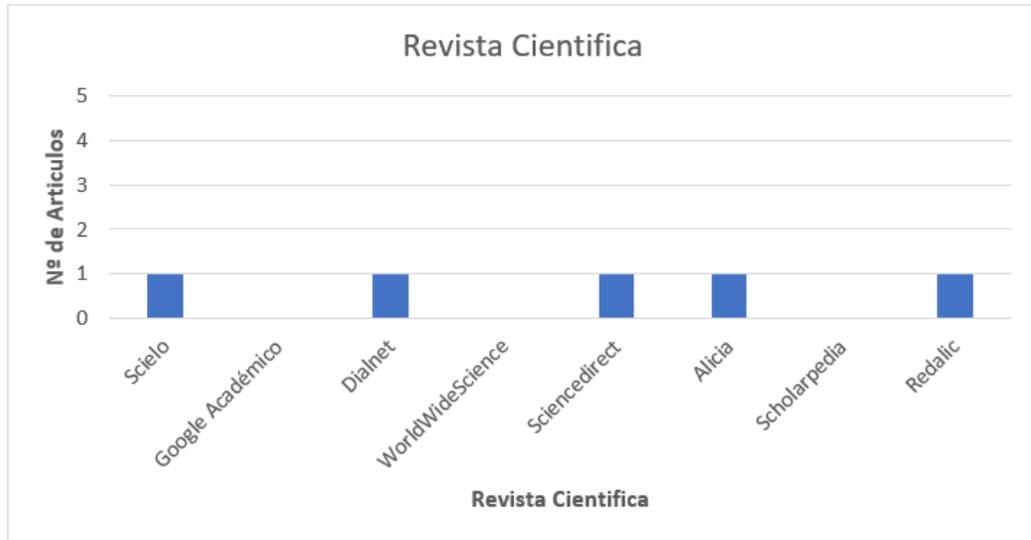
Se observo que tres de los artículos finales obtenidos fueron publicados en la región de América mientras que los dos restantes fueron publicados en la región de Europa.



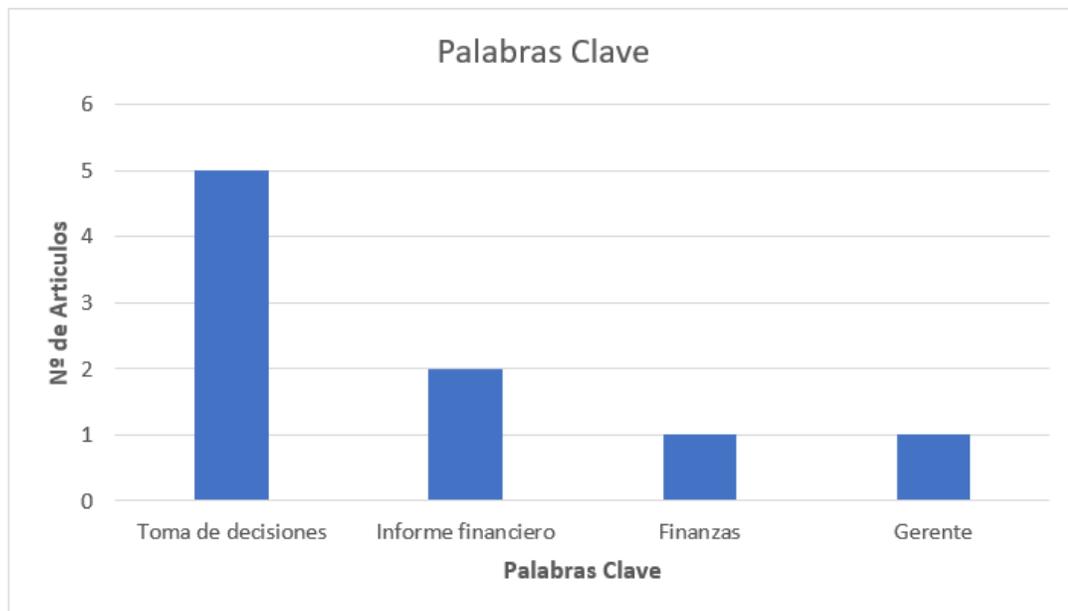
De los cinco artículos científicos obtenidos, cuatro de ellos usaron la metodología descriptiva mientras que solo uno uso la metodología de investigación bibliográfica.



De los artículos obtenidos, se busco que no todos sean en castellano sino también en otros idiomas dando como resultados que dos de los cinco artículos se encuentran en el idioma rumano y portugués.



De los buscadores usados, se obtuvo un artículo científico en las paginas de Scielo, Dialnet, Sciencedirect, Alicia y Redallic.



Se utilizaron distintas palabras clave para poder obtener los artículos finales como por ejemplo “Toma de decisiones” que aparece en todos los artículos siguiendo con la palabra clave “informe Financiero” que aparece en 2 artículos.

## CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONSLUCIONES

### Discusión

Una vez finalizado la aplicación de los criterios de exclusión se observó que el 80% de los artículos usan una metodología descriptiva y el 10 % una metodología de investigación bibliográfica debido a que solo se va a analizar los estados financieros y como estos pueden influir en la toma de decisiones futuras de la empresa. Además, el 60% de los artículos están redactados en el idioma castellano el 20% en portugués y el 20% faltante en rumano dando a entender que un deficiente análisis financiero puede afectar a las empresa en general y no solo a las más importantes. También se pudo constatar que todos los artículos llegan a conclusiones similares como por ejemplo que un mal análisis financiero es la principal causa de hundir económicamente a una empresa y que esta se estanque durante varios años por una decisión financiero-errónea. Las principales paginas donde fueron publicados los artículos fueron Scielo, Dialnet, Sciondirect y Redalib donde el 60% de los artículos fueron publicados en el continente americano y el 40% en el continente europeo.

### Conclusiones

La organización es un lugar que permite múltiples decisiones de diferente naturaleza, dimensión y duración. Es por ello por lo que conociendo los diferentes ratios financieras para posteriormente tomar conocimiento en que condiciones se encuentra la organización es fundamental, podemos decir que el uso de los ratios financieras nos ayudan a ver el pasado y presente económico de la misma, esto es determinante al momento de tomar una decisión que pueda cambiar el rumbo de esta. Finalmente concluimos que la relación que tiene la información financiera analizada a tiempo es crucial al momento de una correcta y determinante toma de decisiones.

## REFERENCIAS

- Santos, J., Pires, A. & Fernandes, P. (2018). The importance to financial information in the decision-making process in company's family structure. *Contaduría y administración*, 63(spe2), 1091-1113.
- Ruiz, P., Rosas, C. & Flores, E. (2018). Estados Financieros para evaluar la correcta toma de decisiones en una empresa comercial de Chiclayo. *Revista Científica Institucional TZHOECOEN*, 10(2).
- Galindo, E. & Palerm, J. (2012). Toma de decisiones y situación financiera en pequeños sistemas de agua potable dos casos de estudio en El Cardonal, Hidalgo, México. *Región y Sociedad*, 24(54), 261-298.
- Murillo Junco, M., & Cáceres Castellanos, G. (2013). Business intelligence y la toma de decisiones financieras: una aproximación teórica. *Revista Logos, Ciencia & Tecnología*, 5 (1), 119-138.
- Socea, A. (2012). Managerial Decision-Making and Financial Accounting Information. *Procedia - Social and Behavioral Sciences*. 58, 47-55.