

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de **CONTABILIDAD Y FINANZAS**

“ESTRATEGIAS FINANCIERAS Y SU INCIDENCIA EN
LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ESTACIÓN
ATOCONGO SAC., VMT. 2023”

Tesis para optar al título profesional de:

Contadora Pública

Autora:

Sonia Maribel Herrera Inuma

Asesor:

Mg. Ericka Nelly Espinoza Gamboa
<https://orcid.org/0000-0002-5320-4694>

Lima - Perú

JURADO EVALUADOR

Jurado 1 Presidente(a)	RUPERTO HERNAN ARIAS FRATELLI	08461397
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

Jurado 2	GONZALO GONZALES CASTRO	08166213
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

Jurado 3	FREDY MACAVILCA CAPCHA	40246103
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

INFORME DE SIMILITUD

SONIA tesis fin

ORIGINALITY REPORT

20%

SIMILARITY INDEX

19%

INTERNET SOURCES

6%

PUBLICATIONS

13%

STUDENT PAPERS

PRIMARY SOURCES

1**repositorio.ucv.edu.pe**

Internet Source

5%**2****Submitted to Universidad Cesar Vallejo**

Student Paper

5%**3****hdl.handle.net**

Internet Source

2%**4****repositorio.upn.edu.pe**

Internet Source

1%**5****Submitted to Universidad Privada del Norte**

Student Paper

1%**6****repositorio.ulasamericas.edu.pe**

Internet Source

<1%

TABLA DE CONTENIDO

JURADO EVALUADOR	2
INFORME DE SIMILITUD	3
DEDICATORIA	4
AGRADECIMIENTO	5
TABLA DE CONTENIDO	6
ÍNDICE DE TABLAS	7
ÍNDICE DE FIGURAS	8
ÍNDICE DE ANEXOS	9
RESUMEN	10
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN	11
1.1. Realidad problemática	11
1.2. Formulación del problema	25
1.3. Objetivos	26
1.4. Hipótesis	26
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA	29
CAPÍTULO III: RESULTADOS	37
En razón de lo hallado, se proponen soluciones a través de la implementación de políticas y planes financieros para incidir de manera positiva en la rentabilidad.	40
Objetivo específico 1	40
Objetivo específico 2	41
CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	51
REFERENCIAS	59
ANEXOS	67

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Distribución de la muestra.....	31
Tabla 2 ¿Conoce usted los documentos de gestión que expresen las estrategias financieras?	37
Tabla 3 ¿Cuenta con el Estado de Situación Financiera y estado de resultados del ejercicio 2020, 2021 y 2022 y sus análisis?.....	38
Tabla 4 Aplicación de guía de observación	38
Tabla 5 Aplicación de análisis documental ESF.....	39
Tabla 6 Aplicación de análisis documental ER	40
Tabla 7 Políticas de las estrategias financieras	40
Tabla 8 Interpretación de análisis vertical y horizontal.....	43
Tabla 9 Ratios financieros	44
Tabla 10 Análisis de ratios	45
Tabla 11 Prueba de regresión lineal Anova (Análisis de varianza)	49
Tabla 12 Coeficientes de regresión	49

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Representación gráfica dinámica estrategias financieras.	21
Figura 2 <i>Estados financieros proyectados 2023 al 2025</i>	42
Figura 3 Ruta de planeación	48

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1	Matriz de consistencia.....	67
Anexo 2	Matriz de operacionalización	68
Anexo 3	Carta de Autorización	69
Anexo 4	Cartas validación de instrumentos	70
Anexo 5	Base de datos en IBM SPSS	88
Anexo 6	Base de datos de Excel.....	90

RESUMEN

El presente trabajo de grado, tuvo la finalidad de determinar el impacto de las estrategias financieras en la rentabilidad de la empresa Estación Atocongo SAC. Para tal fin, se predispuso un estudio aplicado, no experimental, de corte cuantitativo y de alcance explicativo, trabajado a través del método de regresión lineal múltiple, el universo de estudio, fue constituido por los documentos de gestión y estados financieros de los años 2020 al 2022, la técnica empleada fue el análisis documental y el instrumento correspondió a la lista de cotejo, los resultados derivados del análisis de los estados financieros y estados de resultados proyectados nos brindaron un rentabilidad económica de 72.1% una rentabilidad financiera del 16.1% una rentabilidad comercial del 1.13% y una rentabilidad total del 12.8%, así mismo la prueba de regresión lineal dio un coeficiente significativo de $0.001 < 0.05$ por lo cual se pudo aceptar la hipótesis alterna, concluyendo que un 70.2% de la variabilidad de la variable rentabilidad, es explicada por las estrategias financieras, también se halló que la ecuación que pronóstica la incidencia en la variable Rentabilidad, fue de: $(491.726) + (1.333 * \text{Estrategias financieras})$.

PALABRAS CLAVES: Estrategia financiera, Rentabilidad, Ingresos, gastos, costos.

NOTA

El contenido de la investigación no se encuentra disponible en **acceso abierto**, por determinación de los propios autores amparados en el Texto Integrado del Reglamento RENATI, artículo 12.

REFERENCIAS

- Acosta, F. N., & Bazan, M. S. (2022). *Aplicación de Estrategias Financieras y su influencia en la Morosidad de la Financiera Confianza SAA- Agencia Parcoy, 2021 [Tesis de grado, Universidad Antenor Orrego]*. Obtenido de https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/9333/1/REP_FLOR.ACOSTA_MELISSA.BAZ%c3%81N_APLICACION.DE.ESTRATEGIAS.pdf
- Acosta, M. A. (2020). *Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa Trujillo Gool [tesis de grado, Universidad Señor de Sipan]*. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/7732>
- Arévalo, P., Cruz, J., Guevara, C., Palacio, A., Bonilla, S., Estrella, A., . . . Ramos, C. (2020). *Actualización en metodología de la investigación científica*. Universidad Indoamerica. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/349038465_Actualizacion_en_metodologia_de_la_investigacion_cientifica
- Armijo, I., Aspillaga, C., Bustos, C., Calderón, A., Cortés, C., Fossa, P., . . . Vivanco, A. (2021). *Manual de metodología de la investigación*. Universidad del desarrollo. Obtenido de <https://psicologia.udd.cl/files/2021/04/Metodolog%C3%ADa-PsicologiaUDD-2-1.pdf>
- Armijos, J. X., Narváez, C. I., Ormaza, J. E., & Erazo, J. C. (2020). Herramientas de gestión financiera para las MIPYMES y organizaciones de la economía popular y solidaria. *Dominio de las ciencias*, 6(1). Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7351792>
- Arreiza, E., & Gavidia, J. N. (2020). Gestión del capital de trabajo como estrategia financiera para el desarrollo empresarial. *Revista Científica Valor Contable*, 6(1). Obtenido de https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1259
- Arias-Calahorrano, G.; Guerrero-Chacón, F. y Prieto-Tulcanaza, A. (2021). Indicadores financieros y rentabilidad en bancos grandes y medianos ecuatorianos, periodo 2016-

2019. *Revista Innova Research Journal*, 6(2), 225-239. <https://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/article/view/1700/1879>
- Benitez, M. K., Margalina, V. M., & Taboada, D. E. (2022). Incidencia del capital de trabajo en la rentabilidad de las empresas productoras de calzado ecuatoriano. *Revista UNIANDÉS Episteme*, 9(1). Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8298178>
- Belloso-Araujo, L.; Fernández-Fernández, N. y Álvarez-Machado, D. (2021). Rentabilidad en las empresas de construcción y montaje. *IPSA Scientia, revista científica multidisciplinaria*, 6(1), 81-99. <https://doi.org/10.25214/27114406.1055>
- Business. (2022). 2022. *BusinessEmpresarial*. Obtenido de <https://www.businessempresarial.com.pe/como-aumentar-la-rentabilidad-de-una-empresa/>
- Caiza, E. C., Valencia, E. R., & Bedoya, M. P. (2021). Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas industriales grandes de la provincia de Cotopaxi, Ecuador. *rev.univ.empresa*, 22(39). Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0124-46392020000200201
- Calvo, P. (2022). Una ética de la investigación en el marco de las éticas aplicadas. *Veritas*(52). Obtenido de https://www.scielo.cl/scielo.php?pid=S0718-92732022000200029&script=sci_arttext
- Carpio, M. C., & Álvarez, J. E. (2021). Modelo de gestión financiera sostenible aplicando lógica difusa en el Hospital Humanitario. *CIENCIAMATRIA*, 7(12). Obtenido de <https://cienciamatriarevista.org.ve/index.php/cm/article/view/418>
- Casamayou Calderón, E. T. (2019). Efecto de la rentabilidad financiera y operativa en el precio de las acciones de las empresas industriales. *Quipukamayoc*, 27(54), 65–72. <https://doi.org/10.15381/quipu.v27i54.16484>
- Chafloque, M. D. (2022). *La gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa constructora Consulpro Ingenieros SRL Chiclayo, 2019 - 2020 [Tesis de grado,*

- Universidad Cesar Vallejo*]. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/81006>
- Deheza, P. (8 de enero de 2023). Zooma las finanzas del mundo en 2023. *La Razón*, párr. 2. Obtenido de <https://www.la-razon.com/financiero/2023/01/08/zooma-las-finanzas-del-mundo-en-2023/>
- Forbes. (19 de diciembre de 2022). La rentabilidad financiera de las pymes creció entre el 25% y el 44% en 2021, según los Registradores. *Economía*. Obtenido de <https://forbes.es/ultima-hora/209675/la-rentabilidad-financiera-de-las-pymes-crecio-entre-el-25-y-el-44-en-2021-segun-los-registradores/>
- Gámez, R. D., Palma, E., & Beltrán, L. G. (2020). Planeación y rentabilidad financiera en empresas prestadoras de servicios de bombeo electrosumergible en PDVSA, Venezuela. *Innova*, 7(1). Obtenido de <http://www.revistainnovaitfip.com/index.php/innovajournal/article/view/103/204>
- Garza, M. (18 de mayo de 2022). Las empresas y sus resultados durante el primer trimestre de 2022. *IMEF*. Obtenido de <https://www.eleconomista.com.mx/revistaimef/Las-empresas-y-sus-resultados-durante-el-primer-trimestre-de-2022-20220518-0053.html>
- Guerra, E. B., & Carbajal, K. T. (2022). *Estrategia financiera y su impacto en la rentabilidad de la empresa Carlamonica SAC, 2019 [tesis de grado, Universidad Peruana las Americas]*. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1712/Tesis%20Guerra-Carbajal-UPA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Hernández, R., & Mendoza, C. P. (2018). *Metodología de la investigación: las rutas: cuantitativa, cualitativa y mixta*. Mc Graw Hill educación. Obtenido de <http://repositorio.uasb.edu.bo:8080/handle/54000/1292>
- Huacchillo, L. A., Ramos, E. V., & Pulache, J. L. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 12(2).

Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000200356

Jimenez, N. P., Rios, E. L., Castelo, A. G., & Cabezas, G. M. (2019). Estrategias financieras para minimizar el riesgo de liquidez en las pequeñas y medianas empresas (PYMES). *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 4(8). Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7062672>

Lindao, K. (2020). *Estrategias financieras y rentabilidad para las pymes* [Bachelor's thesis, La Libertad: Universidad Estatal Península de Santa Elena] Repositorio UPSE. <https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/5514/1/UPSE-TCA-2020-0051.pdf>

López-Rodríguez, E.; Pérez-Suárez, L.; Amado-Quiroga, F. y Castillo-Areiza, Y. (2020). Indicadores de rentabilidad, endeudamiento y EBITDA en el entorno de la inversión en las plataformas tecnológicas. *Un estudio en administradoras de fondos de pensiones*, 20(1), 61-75. https://revistas.unipamplona.edu.co/ojs_viceinves/index.php/FACE/article/view/4164/2494

Martínez, J. M. (23 de enero de 2023). *EY España*. Obtenido de https://www.ey.com/es_es/the-cfo-agenda/inicio-2023-se-mantiene-volatilidad-incertidumbre-mercados-financieros

Mercado, A., & Saravia, G. (2022). Relación de la Dirección Estratégica y Clima Organizacional a nivel pequeña empresa. *UCV-SCIENTIA*, 14(1). Obtenido de <https://revistas.ucv.edu.pe/index.php/ucv-scientia/article/view/2311>

Millones, M. M. (2020). *Rentabilidad de la empresa Big Bag Perú S.A.C., La Victoria. [tesis de grado, Universidad Señor de Sipán]*. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/6762>

Morales, K., & Carhuacho, I. M. (2020). Estrategias Financieras para mejorar las cuentas por cobrar en la Compañía Aquasport SAC. *TES*, 4(2). Obtenido de <https://www.espirituemprededores.com/index.php/revista/article/view/195>

- Mulyana, A. (2020) Influence of sales and quality costs on net income. *Revista Essaine Journal* .3(1)77-76. <https://doi.org/10.31848/ensains.v3i1.374>
- MVMT. (2022). *Plan operativo institucional*. Obtenido de https://munivmt.gob.pe/DOCUMENTOS_TRANSPARENCIA/POI/POI_2022_MODIFICADO_VERSI%C3%93N_1.pdf
- Nizama, A. R. (2021). *Políticas de crédito y rentabilidad de una empresa financiera, Lima 2021 [Tesis de grado, Universidad Norbert Wiener]*. Obtenido de <https://repositorio.uwiener.edu.pe/handle/20.500.13053/4969>
- Ñaupas, H., Valdivia, M. R., Palacios, J. J., & Romero, H. E. (2018). *Metodología de la investigación: Cuantitativa-Cualitativa y Redacción de Tesis*. Ediciones de la U. Obtenido de http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/MetodologiaInvestigacionNaupas.pdf
- Ortega-Macías, W.; Ayon-Ponce,G. y Pluas-Barcia,J.(2020). El apalancamiento financiero y su impacto en el nivel de endeudamiento de las empresas. *Revista FIPCAEC*,5 (17) ,117-136. <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i5.188>
- OCDE. (2020). *Estrategias nacionales de inclusión y educación financiera en América*. OCDE/CAF. Obtenido de OCDE/CAF: <https://www.oecd.org/finance/financial-education/Estrategias-nacionales-de-inclusion-y-educacion-financiera-en-America-Latina-y-el-Caribe.pdf>
- OIT. (1 de enero de 2023). *Organización internacional del trabajo*. Obtenido de <https://www.ilo.org/americas/temas/formaci%C3%B3n-profesional/lang-es/index.htm>
- Parra, A. (2018) . *Un acercamiento al costo de capital de la empresa: naturaleza y aplicación en las decisiones financieras*. Contexto 7(1), 5-22. <https://core.ac.uk/download/pdf/268087975.pdf>
- Quisanga, N. A. (2019). Estrategias financieras en el desarrollo de las PYMES. *Sigma*, 6(2). Obtenido de <https://journal.espe.edu.ec/ojs/index.php/Sigma/article/view/1675>

- Ramírez, J. (2022). *Análisis del cumplimiento de la estrategia a través de los resultados financieros con énfasis en las decisiones de financiamiento [Tesis de maestría, Universidad Nacional de Colombia]*. Obtenido de <https://repositorio.unal.edu.co/handle/unal/82961>
- Ramírez, P. (2018). Costo de capital y rentabilidad en empresas de transporte terrestre de pasajeros. *Revista científica QUIPUKAMAYOC*, 26(51): 13- 20. <http://dx.doi.org/10.15381/quipu.v26i51.14865>
- Ramírez-Huamán, S. y Maldonado-Guardamino, I. (2020). Influencia de la liquidez en la rentabilidad financiera: Caso de la Compañía Goodyear S.A. *Revista Valor Contable*, 7(1), 65-78. https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1397/1753
- Reasco, K. (2019). *Análisis de los costos de venta y gastos operacionales de la sociedad Emflusa empresarios Fluminenses S.A.* [Tesis de grado, Universidad Técnica de Babahoyo] Repositorio UTB. <http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/6809>
- Roca, A. M., Montesinos, E. D., & Davila, G. (2020). Estrategias financieras sostenibles aplicadas ante situaciones de riesgo empresarial: un análisis bibliográfico. *Revista Científica Valor Contable*, 7(1). Obtenido de https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1398
- Rodríguez, J. L., & Yauri, F. (2019). *La gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours S.R.L. – Huaraz, periodo 2018 [Tesis de grado, Universidad Anúnez de mayolo]*. Obtenido de <http://repositorio.unasam.edu.pe/handle/UNASAM/3564>
- Romero, H., Real, J. J., Ordoñez, J. L., Gavino, G. E., & Saldarriaga, G. (2022). *Metodología de la investigación*. ACVENISPROH Académico. Obtenido de https://acvenisproh.com/libros/index.php/Libros_categoria_Academico/article/view/22
- Roncal, M. (2022). ¿Cómo aumentar la rentabilidad de una empresa? *BusinessEmpresarial*. Obtenido de <https://www.businessempresarial.com.pe/como-aumentar-la-rentabilidad-de-una-empresa/>

- Sánchez, A. O., Revilla, D. M., Alayza, M., Sime, L., Mendivil, L., & Tafur, R. (2020). *Los métodos de investigación para la elaboración de las tesis de maestría en educación*. Pontificia Universidad Católica del Perú. Obtenido de <https://files.pucp.education/posgrado/wp-content/uploads/2021/01/15115158/libro-los-metodos-de-investigacion-maestria-2020-botones-2.pdf>
- Sandoval , D. M., & Sandoval , D. M. (2022). Estrategias financieras en tiempo de crisis para las Pymes de la ciudad de Tulcán. *Universidad&Sociedad*, 14(2). Obtenido de <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/2781>
- Skinner, K., & Wipperman, S. (2020). *Encouraging Adherence to Values and Principles in Scholarly Publishing: A case for assessment*. Educopia Institute. Obtenido de https://educopia.org/wp-content/uploads/2020/03/NGLP_PrinciplesValues_WHITE-PAPER_WEBFINAL-1.pdf
- Solórzano, D. E., & Vásconez, L. G. (2021). Estrategias financieras y contables para el fortalecimiento de la liquidez en la Corporación Agroempresarial Coagro. *Cienciamatria*, 7(2). Obtenido de <https://cienciamatriarevista.org.ve/index.php/cm/article/view/520>
- Velasquez, D., & Amanda, S. (2022). *Auditoria de gestión y la rentabilidad en las empresas - 2022 [tesis de grado, Universidad de las Américas]*. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/123456789/3122>
- Vera, R. Y., & Álava, D. F. (2021). Manejo adecuado y responsable de los recursos financieros para la sostenibilidad de las empresas. *E-IDEA*, 3(10). Obtenido de <https://revista.estudioidea.org/ojs/index.php/eidea/article/view/87>
- Villasmil, M. D., Reyes, J. G., & Socorro, C. C. (2020). Tipos de rentabilidad: consecuencias de una eficiente gestión estratégica de costos en empresas manufactureras del plástico. En Y. A. Rincon, & J. A. Restrepo, *Funciones esenciales para la gestión de las pequeñas y medianas empresas* (págs. 269-296). Tecnológico de Antioquia. Obtenido de

<https://dspace.tdea.edu.co/bitstream/handle/tdea/1074/CAPITULO%208.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Zambrano, H. M., & Ascencio, K. A. (2022). *Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa EnergyControl SA. año 2021 [tesis de grado, Universidad Salesiana de Ecuador]*. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/23733/1/UPS-GT004023.pdf>

Zavaleta , F. (2021). *Estrategias de mejora en la gestión de inventario para la rentabilidad de la Empresa Inversiones El Protector SRL, Chiclayo [tesis de grado, Universidad Cesar Vallejo]*. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/56398>