

**UNIVERSIDAD PERUANA DE CIENCIAS E INFORMÁTICA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y DE NEGOCIOS
CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD, AUDITORÍA Y FINANZAS**



TESIS

**“GESTIÓN FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA FINANCIERA
PROEMPRESA S.A. EN EL PERIODO 2020 “**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR:

BACH. URBINA MALLMA, SALLY DUDLEY

ASESOR:

MG. CUMPA LLONTOPI, LUIS

ID ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-7493-2658>

DNI N° 07247861

LIMA, PERÚ

2021

DEDICATORIA

Este trabajo de tesis se lo dedico en primer lugar a DIOS quien siempre me proporciona la sabiduría y fortaleza de seguir adelante. A mis padres, porque cada día me motivan a salir adelante; así como también me han enseñado a encarar las adversidades sin perder nunca la dignidad ni desfallecer en el intento y me han dado todo lo que soy como persona, mis valores, mis principios, mi perseverancia y mi empeño, todo ello con mucho amor.

A mi esposo por su paciencia y comprensión en todo momento, por su amor y darme esas palabras de aliento.

A mis hijos Diogo y Dominic por ser el motor y motivo, son mi mayor fortaleza de lograr mis triunfos y no desmayar en el camino.

A todos ellos muchas gracias de todo corazón.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a DIOS por darme la fuerza y oportunidad de seguir cumpliendo mis metas. Al decano Mg: Rubén Edgar

Hermoza Ochante y a los Docentes de la universidad Peruana De Ciencias e Informática, por brindarme sus conocimientos y experiencia en mi formación y orientación académica. A mi Tutor: Luis Cumpa Llontop gracias por su esfuerzo y dedicación, sus conocimientos, su orientación, su paciencia y motivación han sido fundamentales para mi formación como investigadora, ha sido capaz de ganarse mi admiración, gracias por haberme apoyado en una meta más conquistada. A mi familia por su cariño y comprensión, por confiar en mis capacidades y virtudes, corrigiendo mis errores y celebrando, mis triunfos. Gracias a DIOS y a todas aquellas personas que hicieron posible la culminación de esta investigación.

PRESENTACIÓN

Señores miembros del jurado, en cumplimiento del Reglamento de Grado de Bachiller y Título

Profesional de la Universidad Peruana de Ciencias e Informática, aprobado por Resolución No. 373-2019-UPCI-R; y en estricto cumplimiento del requisito establecido por el Artículo No. 45, de la Ley No. 30220; donde se indica que “la obtención de grados y títulos se realiza de acuerdo a las exigencias académicas que cada universidad establezca” presento ante ustedes la tesis

titulada “GESTIÓN FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA FINANCIERA PROEMPRESA S.A., PERIODO 2020”, la misma que será sometida a vuestra consideración, evaluación y juicio profesional; a fin de que su aprobación me lleve a ostentar el título profesional de Contador Público.

ÍNDICE

DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
PRESENTACIÓN.....	iv
ÍNDICE	v
INDICE DE GRÁFICOS	vii
INDICE DE TABLAS	ix
RESUMEN.....	xi
ABSTRACT.....	xii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
1.1. Realidad problemática	1
1.2. Planteamiento del problema.....	2
1.2.1. Problema general	2
1.2.2. Problemas específicos.....	2
1.3. Hipótesis de la investigación	3
1.3.1. Hipótesis general	3
1.3.2. Hipótesis específicas.....	3
1.4. Objetivos de la investigación	3
1.4.1. Objetivo general	3
1.4.2. Objetivos específicos.....	3
1.5. Variables, dimensiones e indicadores	4
1.6. Justificación del estudio.....	4
1.6.1. Justificación teórica.....	4
1.6.2. Justificación metodológica	5
1.6.3. Justificación práctica	5
1.7. Trabajos previos.....	5
1.7.1. Antecedentes nacionales.....	5
1.7.2. Antecedentes Internacionales	9
1.8. Teorías relacionadas al tema	11
1.8.1. Gestión Financiera.....	11
1.8.2. Rentabilidad.....	15
1.8.3 La empresa: Financiera Proempresa S.A.....	17
1.9. Definición de términos básicos.....	20
II. MÉTODO.....	22
2.1 Tipo y diseño de investigación.....	22

2.1.1 Tipo de investigación.....	22
2.1.2. Diseño de la Investigación:.....	22
2.2 Población y muestra.....	22
2.2.1 Población	22
2.2.2 Muestra	23
2.3. Técnicas para recolección de datos	23
2.4. Validez y confiabilidad de instrumentos.....	23
2.4.1. Validez de los instrumentos.....	23
2.4.2. Confiabilidad de los instrumentos	24
2.5. Procesamiento y análisis de datos	24
2.5.1. Procesamiento.....	24
2.6. Aspectos éticos.....	25
III. RESULTADOS	26
3.1. Resultados descriptivos de los datos	26
1.3.1. Distribución de frecuencia y gráficos	26
3.2. Prueba de normalidad.....	48
3.3. Contratación de hipótesis	49
3.3.1. Contratación de la hipótesis general	49
3.3.2. Contratación de la hipótesis específica 1	50
3.3.3. Contratación de la hipótesis específica 2	51
IV. DISCUSIÓN	53
V. CONCLUSIONES	55
VI. RECOMENDACIONES.....	56
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	57
ANEXOS.....	61
Anexo 1. Matriz de consistencia	62
Anexo 2. Instrumentos de recolección de datos.....	65
Anexo 3. Base de datos	67
Anexo 4. Evidencia de similitud digital	68
Anexo 5. Autorización de publicación en repositorio	73
Anexo 6. Instrumento de validación por juicio de experto	74

INDICE DE TABLAS

Tabla 1. Variables, dimensiones e indicadores	4
Tabla 2. Estadísticas de fiabilidad.....	24
Tabla 3. P1. Es importante establecer los objetivos como primer paso de la Planificación Financiera en la empresa Financiera Proempresa S.A.....	26
Tabla 4. P2. La definición y formulación de planes permiten realizar de mejor manera la Planificación financiera en la empresa Financiera Proempresa S.A.....	28
Tabla 5. P3. El proceso de establecer las metas es crucial para el desarrollo de la Planificación Financiera	29
Tabla 6. P4. Considera que la definición de políticas permitirá que se establezcan indicadores para ejecutar la Planificación Financiera	30
Tabla 7. P5. El desarrollo de estrategias para las actividades claves es fundamental para la Planificación financiera	31
Tabla 8. P6. Considera Ud. que se mide los ingresos financieros como indicador de un buen control financiero la empresa Financiera Proempresa S.A.	32
Tabla 9. P7. Considera Ud. que se mide los gastos financieros como indicador de un buen control financiero	33
Tabla 10. P8. Considera que se mide las provisiones por incobrables como indicador de un buen control financiero.....	34
Tabla 11. P9. La estimación de Gastos operativos permitirá que se establezcan parámetros para obtener un óptimo control financiero.....	35
Tabla 12. P10. Un adecuado control financiero de gastos administrativos permite que no se caiga en gastos innecesarios o excesivos.	36
Tabla 13. P11. El rendimiento del Activo expresado en el ROA, que es el retorno de la inversión, es óptimo para la empresa Financiera Proempresa S.A.	37
Tabla 14. P12. El rendimiento del Activo de la empresa, se logra teniendo un adecuado manejo de capitales propios y ajenos	38
Tabla 15. P13. El rendimiento del Activo se ve influenciado por las buenas decisiones tomadas en adquisiciones e inversiones.....	39
Tabla 16. P14. El rendimiento del patrimonio (ROE), permite observar una adecuada rentabilidad para la empresa Financiera Proempresa S.A.....	40
Tabla 17. P15. El rendimiento del patrimonio, permite observar una adecuada autonomía financiera para la empresa.	41
Tabla 18. P16. El rendimiento del patrimonio, está de acorde con las expectativas de rentabilidad de los inversionistas.....	42

Tabla 19. P17. El rendimiento del patrimonio se debe a un óptimo financiamiento de sus activos con pasivos.	43
Tabla 20. P18. El rendimiento de ingresos financieros, permite evaluar que la empresa Financiera Proempresa S.A. mantiene las utilidades esperadas.	44
Tabla 21. P19. El rendimiento de ingresos financieros permite evaluar que la empresa mantiene sostenibilidad en el tiempo.	45
Tabla 22. P20. El rendimiento de ingresos financieros permite evaluar que existe una buena gestión financiera	46
Tabla 23. Ratios de Rentabilidad para el Año 2020.....	47
Tabla 24. Prueba de Normalidad.....	48
Tabla 25. Matriz de correlación de hipótesis general.....	49
Tabla 26. Matriz de Correlación de Hipótesis Específica 1	50
Tabla 27. Matriz de Correlación de Hipótesis Específica 2	51

INDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. P1. Es importante establecer los objetivos como primer paso de la Planificación Financiera en la empresa Financiera Proempresa S.A.....	27
Gráfico 2. P2. La definición y formulación de planes permiten realizar de mejor manera la Planificación financiera en la empresa Financiera Proempresa S.A.....	28
Gráfico 3. P3. El proceso de establecer las metas es crucial para el desarrollo de la Planificación Financiera	29
Gráfico 4. P4. Considera que la definición de políticas permitirá que se establezcan indicadores para ejecutar la Planificación Financiera.....	30
Gráfico 5. P5. El desarrollo de estrategias para las actividades claves es fundamental para la Planificación financiera	31
Gráfico 6. P6. Considera Ud. que se mide los ingresos financieros como indicador de un buen control financiero la empresa Financiera Proempresa S.A.	32
Gráfico 7. P7. Considera Ud. que se mide los gastos financieros como indicador de un buen control financiero	33
Gráfico 8. P8. Considera que se mide las provisiones por incobrables como indicador de un buen control financiero.....	34
Gráfico 9. P9. La estimación de Gastos operativos permitirá que se establezcan parámetros para obtener un óptimo control financiero.....	35
Gráfico 10. P10. Un adecuado control financiero de gastos administrativos permite que no se caiga en gastos innecesarios o excesivos.	36
Gráfico 11. P11. El rendimiento del Activo expresado en el ROA, que es el retorno de la inversión, es óptimo para la empresa Financiera Proempresa S.A.....	37
Gráfico 12. P12. El rendimiento del Activo de la empresa, se logra teniendo un adecuado manejo de capitales propios y ajenos	38
Gráfico 13. P13. El rendimiento del Activo se ve influenciado por las buenas decisiones tomadas en adquisiciones e inversiones.....	39
Gráfico 14. P14. El rendimiento del patrimonio (ROE), permite observar una adecuada rentabilidad para la empresa Financiera Proempresa S.A.	40
Gráfico 15. P15. El rendimiento del patrimonio, permite observar una adecuada autonomía financiera para la empresa.	41
Gráfico 16. P16. El rendimiento del patrimonio, está de acorde con las expectativas de rentabilidad de los inversionistas	42
Gráfico 17. P17. El rendimiento del patrimonio se debe a un óptimo financiamiento de sus activos con pasivos.	43

Gráfico 18. P18. El rendimiento de ingresos financieros, permite evaluar que la empresa Financiera Proempresa S.A. mantiene las utilidades esperadas.	44
Gráfico 19. P19. El rendimiento de ingresos financieros permite evaluar que la empresa mantiene sostenibilidad en el tiempo.	45
Gráfico 20. P20. El rendimiento de ingresos financieros permite evaluar que existe una buena gestión financiera	46

RESUMEN

El objetivo general de esta investigación fue “Determinar el nivel de la relación de la gestión financiera y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A., periodo 2020”. En lo que se refiere a los métodos el estudio se aplicó una investigación de tipo aplicada con un diseño no experimental, de corte transversal, descriptivo correlacional. La población estuvo conformada por 12 colaboradores que laboran en los departamentos de contabilidad y administración, la técnica aplicada fue la encuesta y el análisis de documentos, se utilizó un instrumento donde se incluyeron las 2 variables de estudio, con 20 ítems y el cual fue aplicado previo consentimiento de los encuestados. En cuanto a los resultados de la contrastación de la hipótesis general se halló una correlación positiva media de 0,250 con un nivel de significancia de 0,004 que es menor al alfa de 0,005 por lo tanto. se aprobó la hipótesis de la investigación. En cuanto al resultado de la encuesta tienen una percepción de que la gestión financiera cumplir con los objetivos, con la toma de decisiones y con mantener la rentabilidad de la empresa. En conclusión, se determinó que existe una relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la Financiera Proempresa S.A., periodo 2020 con un nivel moderado., además se concluye a través de la aplicación de los indicadores de rentabilidad se determinó que existe un buen manejo de los activos más no se gestionaron bien las inversiones de los socios, es decir, disminuyó la utilidad comparándola con el 2019.

Palabras claves: Créditos, intereses, gastos, perdidas, estados financieros, activos.

ABSTRACT

The general objective of this research was "To determine the level of the relationship between financial management and profitability in Financial Proempresa S.A., period 2020". Regarding the methods, the study applied an applied type investigation with a non-experimental, crosssectional, descriptive correlational design. The population was made up of 12 collaborators who work in the accounting and administration departments, the applied technique was the survey and the analysis of documents, an instrument was used where the 2 study variables were included, with 20 items and which was applied prior consent of the respondents. Regarding the results of the testing of the general hypothesis, a mean positive correlation of 0.250 was found with a significance level of 0.004, which is therefore less than the alpha of 0.005. the research hypothesis is tested. Regarding the result of the survey, they have a perception that financial management meet the objectives, with decision-making and maintain the profitability of the company. In conclusion, it was determined that there is a relationship between the financial management and the profitability of Financial Proempresa SA, period 2020 with a moderate level. Furthermore, it is concluded through the application of the profitability indicators, it was determined that there is good management of the assets plus the investments of the partners were not well managed, that is, the profit decreased compared to 2019.

Keywords: Credits, interests, expenses, losses, financial statements, assets.

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

La aparición de la covid-19 en Wuhan, capital de la provincia de Hubei, China, trajo consigo un decaimiento de la economía mundial, por lo que muchas empresas han tenido que verse obligadas a cerrar sus negocios, asimismo los Gobiernos tuvieron que actuar para contrarrestar la expansión del virus.

La economía peruana decreció 11.5 % al cierre del 2020, reflejada en casi todos los sectores, a excepción de algunos, como los dedicados al sector agrícola, telecomunicaciones, servicios financieros y administración pública, que tuvieron un crecimiento favorable del 2020.

La actividad económica decreció de +2.2 % en 2019 a -11.5 % en 2020 como consecuencia de la caída del comercio internacional, y las consecuentes caídas de la inversión, consumo privado e inversión pública. el consumo público tuvo un ascenso de 2.1 % a 5.4 %, debido a las políticas implementadas del gobierno peruano tras la aparición de la covid-19.

De allí que el presente estudio de investigación surge por la problemática que se observa en la Financiera Proempresa en la captación y disminución de sus ingresos financieros, así como en el aumento de sus gastos: financieros, de las provisiones para créditos directos y por servicios financieros, todo ello en cumplimiento a las disposiciones dadas por la SBS, como son la: reprogramación de los préstamos, congelamiento de las deudas

desde el 16 de marzo hasta el 30 de septiembre del 2020, descuentos de intereses a los clientes afectados y rebajas en las tasas de interés para reprogramar o refinanciar.

Es necesario que los tomadores de decisiones puedan enfrentar estos desafíos para contener posibles situaciones que pongan en riesgo la operatividad de la Financiera Proempresa y consecuentemente sus utilidades.

Por lo mencionado anteriormente, el presente trabajo de investigación permitirá dar a conocer al personal de cada área la importancia de la gestión en el del logro de los objetivos de la empresa, asimismo los resultados obtenidos ayudarán a los tomadores de decisiones tenerlos como un referente para mejorar, implementar, adecuar y aplicar la gestión financiera que hagan posible una mayor rentabilidad en la Financiera Proempresa.

1.2. Planteamiento del problema

1.2.1. Problema general

¿Existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. periodo 2020?

1.2.2. Problemas específicos

¿Existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. periodo 2020?

¿Existe relación entre el control financiero y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. periodo 2020?

1.3. Hipótesis de la investigación

1.3.1. Hipótesis general

Existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Financiera Proempresa

S.A. periodo 2020

1.3.2. Hipótesis específicas

Existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. periodo 2020

Existe relación entre el control financiero y la rentabilidad en la Financiera Proempresa

S.A. periodo 2020

1.4. Objetivos de la investigación

1.4.1. Objetivo general

Determinar el nivel de relación de la gestión financiera y la rentabilidad en la Financiera

Proempresa S.A. periodo 2020

1.4.2. Objetivos específicos

Determinar el nivel de relación entre la planificación financiera y la rentabilidad en la

Financiera Proempresa S.A. periodo 2020

Determinar el nivel de relación entre el control financiero y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A periodo 2020

1.5. Variables, dimensiones e indicadores

Tabla 1. Variables, dimensiones e indicadores

Variables	Dimensiones	Indicadores
		Objetivos
		<u>Planes</u>
	Planificación	Metas
	Financiera	Políticas
Gestión Financiera		Estrategias
		Ingresos Financieros
		Gastos Financieros
	Control financiero	Provisiones por incobrables
		Gastos operativos
		Gastos administrativos
Rentabilidad	Rendimiento del activo (ROA)	Utilidad Netax 100 /Total Activo
	Rendimiento del patrimonio (ROE)	Utilidad Netax 100/ Patrimonio Neto
	-----	-----
	Rendimiento de ingresos financieros	Utilidad Netax 100/ Ingresos Financieros

1.6. Justificación del estudio

1.6.1. Justificación teórica

Los conceptos de gestión financiera y rentabilidad, es un intento de considerar la gran importancia que ellos tienen en las actividades de la empresa. Su medición correcta

exige el desarrollo de las teorías que la sustentan, así como también considerar para nuestra investigación conceptos tecnológicos y ambientales.

1.6.2. Justificación metodológica

El trabajo propuesto desarrollará instrumentos tales como cuestionarios, modelos y preguntas de investigación.

1.6.3. Justificación práctica

Permitirá realizar una correcta evaluación de los inventarios, cuyos resultados se verán reflejados en los estados financieros, los mismos que servirán a los usuarios internos de la organización: socios y trabajadores en el logro de los objetivos de la empresa

1.7. Trabajos previos

1.7.1. Antecedentes nacionales

(Leyva, 2018) realizó la investigación titulada “Gestión financiera y el margen financiero neto en Mibanco de la microempresa s.a. sucursal puerto Maldonado-” presentada en la Universidad Andina del Cusco. La investigación concluye que:

“La variable Gestión Financiera tiene una media de 20.80, lo cual se encuentra en un nivel de Si, eso significa que los trabajadores de la Empresa Mi banco han desarrollado siempre la Gestión financiera en lo que respecta a la planificación y control de los manejos de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados, La variable Margen Financiero Neto tiene una media de 343,198.00 soles se encuentra en un nivel bueno lo que significa que la Empresa Mi banco tienen un Margen Financiero neto adecuado. - El control financiero en la empresa Mibanco asegura a la dirección que los recursos de la empresa se utilicen de forma eficaz y eficiente, y se caracteriza por ser el análisis de los costes y

rendimientos asociados a las actividades y/o funciones cuya ejecución ha sido delegada en subordinados, lo que constituye la base para planificar las actuaciones, evaluar el desempeño alcanzado y asignar las responsabilidades por el manejo de los recursos de la empresa Mibanco.

- El Control de ingresos que es el balance de ingresos de la empresa Mi Banco se realiza de forma periódica, mes a mes, y cada trimestre realizar un balance que refleje la actividad de los tres meses anteriores. A partir de los cuatro trimestres se realizará un balance de ingresos y gastos anual.

- El Control de gastos que es el balance que indica todas las salidas de dinero de cada mes, en la salida de dinero se debe tuvo en cuenta: los gastos fijos, como los alquileres, los variables, como luz, lo materiales de producción, las nóminas, así como los *imprevistos*, cada una de las partes tiene un apartado de *Extra 0*".

(Ccopa, 2018) realizó la investigación titulada "identificación de las variables que determinan la baja rentabilidad de las instituciones de microfinanzas reguladas del Perú para el periodo 2005-2016" presentada en la Universidad Nacional de San Agustín. La investigación concluye que:

La baja rentabilidad de las Instituciones de Microfinanzas reguladas del Perú para el período 2005-2016 se correlaciona con el comportamiento de las variables de eficiencia administrativa, productividad del personal y solvencia empresarial. En la investigación se evidencia que la rentabilidad de los ingresos financieros se correlaciona con el indicador Gasto Administrativo / Número de deudores (relación inversa con $\rho = -0.2529$), con

el indicador Gasto de Personal / Número de personas (relación inversa con $\rho=-0.2307$), con el indicador

Numero de deudores / Número de personas (relación directa con $\rho=0.2293$)

y con el indicador Pasivo / Activo Total (relación inversa con $\rho=-0.2469$).

El sistema de Instituciones de Microfinanzas regulado del Perú es importante porque atiende a un mayor número de deudores en comparación con la Banca Múltiple. En la investigación se muestra que el número de deudores de las Instituciones de Microfinanzas es superior al número de deudores de la Banca

Múltiple en 1.3 veces para el 2011, en 1.21 veces para el 2014 y en 1.46 veces

para 2016, lo cual ratifica el carácter de las Instituciones de Microfinanzas reguladas de ser inclusivas donde se otorga acceso a los servicios financieros a un mayor número de personas.

(Flores, 2016) realizó la investigación titulada La gestión financiera y la rentabilidad de las cajas de ahorro y crédito en el distrito de la victoria 2010 - 2015 presentada en la Universidad de San Martín de Porres. La investigación concluye que,

En primer lugar, que el crédito promedio por deudor se relaciona directamente con los ingresos por créditos colocados, es decir, un incremento en el crédito promedio por deudor produce un incremento en los ingresos por créditos colocados, sin embargo, el crédito promedio por deudor no considera la cartera de alto riesgo sino los créditos totales, por lo que fue necesario complementar la evaluación de las variables con la gráfica de la cartera de alto riesgo. La investigación determinó que el crédito promedio por deudor incrementó a S/.11,480 en el 2015, 41% más que en el 2008, en

relación directa, los ingresos por créditos colocados incrementaron a S/.1,274,105,000 en el 2015, 101% más que en el 2008, sin embargo, la cartera de alto riesgo incrementó a 0.0909 en el 2015, 76% más que en el 2008, deteriorando los ingresos por créditos colocados en decremento de la rentabilidad.

- En segundo lugar, que el análisis de eficiencia de los recursos se relaciona directamente con el análisis de eficiencia del personal, es decir, un incremento en el ratio o índice de eficiencia de los recursos produce un incremento en el ratio o índice de eficiencia del personal. La investigación determinó que el ratio o índice de eficiencia de los recursos decrementó a 0.1677 en el 2015, 20% menos que en el 2008, en relación directa, el ratio o índice de eficiencia del personal decrementó a 3.8440 en el 2015, 33% menos que en el 2008, reduciendo el margen operativo en decremento de la rentabilidad.

- En tercer lugar, que las provisiones por malas deudas se relacionan directamente con la utilidad neta, es decir, un incremento en las provisiones por malas deudas produce un incremento en la utilidad neta. La investigación determinó que las provisiones por malas deudas incrementaron a S/.123,540,000 en el 2015, 186% más que en el 2008, en relación directa, la utilidad neta incrementó a S/.30,196,000 en el 2015, 27% más que en el 2008, deteriorando el margen operativo en decremento de la rentabilidad, sin embargo, la necesidad de requerimiento de capital de las cajas de ahorro y crédito condicionado a su propia generación es un factor de riesgo en decremento de la rentabilidad.

1.7.2. Antecedentes Internacionales

(Guañuna & Ludeña, 2020) realizó la investigación titulada “Propuesta de un modelo de efectivo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pedro Moncayo Ltda. presentado en la Universidad Central del Ecuador. La investigación concluye que:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Pedro Moncayo Ltda., posee grandes oportunidades de ganar mercado en su sector y alrededores; sin embargo existen varias fallas de carácter administrativo que no permiten a la entidad mejorar su situación, tal es el caso de inestabilidad laboral, especialmente en el área financiera y de marketing razón por la cual no existe un adecuado asesoramiento que permita a la cooperativa mejorar su rendimiento, así como también el no saber desarrollar las tecnologías de la información y comunicación para una mayor expansión.

Se concluye que a nivel interno los indicadores de rentabilidad de la cooperativa han decaído en el último ejercicio económico, así como también su índice de liquidez, debido a una mala gestión de los flujos de efectivo por parte de las áreas involucradas, razón por la cual se busca mantener niveles óptimos del mismo, mejorar la rentabilidad y cubrir las necesidades que presenta la institución a corto plazo, evitando que surjan situaciones de iliquidez. Por otra parte, las ratios financieras muestran que la entidad presenta solvencia frente a otras instituciones, ya que en la mayor parte de indicadores se refleja ventaja sobre las entidades del mismo segmento de la Economía Popular y Solidaria

(Cisneros, 2014) realizó la investigación titulada ““La Gestión administrativa y financiera y la Rentabilidad en la Caja Solidaria Financiera de Ahorro y Crédito

Financorp Desarrollo año 2012” presentada en la Universidad Técnica de Ambato”. La investigación concluye que:

1. La empresa a pesar de contar con un “Manual de análisis y evaluación del sector microempresarial del proceso de créditos”, no lo aplica, ya sea por desconocimiento de su existencia o por falta de capacitación en el personal.
2. La provisión para cuentas incobrables presentada en Balance no cubre el riesgo crediticio, por lo tanto, no existe un adecuado respaldo de los valores entregados en calidad de préstamos, dado que el proceso de concesión de créditos presenta riesgos al momento de la cobranza, afectando la liquidez y rentabilidad de la entidad.
3. La cartera morosa en la entidad es elevada y representa el 35% de la cartera entregada lo cual muestra el riesgo en la gestión administrativa y financiera.
4. La entidad no cuenta con un manual de procedimientos para la captación de recursos de sus socios y clientes, provenientes del ahorro y la inversión.
5. Existe rentabilidad en “Financorp Desarrollo”, sin embargo, ésta no cubre las expectativas de crecimiento institucional que plantea el plan operativo anual 2011-2013, lo cual no garantiza su presencia como ente en marcha.
6. Existe rentabilidad de la inversión, pero ésta no garantiza la presencia de la entidad en el sistema financiero, pues ésta no crece en el nivel que la competencia actual exige.
7. Tomando en cuenta que la satisfacción del cliente tanto interno como externo garantiza que la entidad crezca conforme a sus objetivos, el servicio

prestado debe ser adecuado, a tiempo y debe cubrir las necesidades de los clientes. En cuanto al personal interno éste no se halla conforme con la remuneración que recibe por lo tanto el trabajo que prestan no se ajusta a los requerimientos de la entidad.

1.8. Teorías relacionadas al tema

1.8.1. Gestión Financiera

(Córdova, 2012) explica “Es aquella disciplina que se ocupa de determinar el valor y tomar decisiones” (p.3).

(Cibrán, Prado, Crespo, & Huarte, 2013) explican que “La gestión financiera como el tratamiento metodológico de la situación económico-financiera de la empresa con el fin de analizar, evaluar y controlar la actividad desarrollada por la organización en el proceso de creación de valor”

(Westreicher, 2020) sostiene “La gestión financiera es una de las ramas de las ciencias empresariales que analiza cómo obtener y utilizar de manera óptima los recursos de una compañía”

1.8.1.1 Planificación Financiera

Cibrán et al.(2013) indican “Información cuantificada de los planes de la empresa que tienen incidencia en los recursos financieros” (p.48)

(Medina, 2020) : asevera: “consiste en la elaboración de un plan financiero integral en el que se detalla y se describe la estrategia financiera que implementara la empresa. Este debe contener los objetivos financieros, así como costos y plazos de cumplimiento”

(Morales & Morales, 2014) sostienen:

La planeación financiera, hace un diagnóstico de la situación actual, identificando las oportunidades, amenazas, fuerzas, y desventajas, integra a todas las áreas de la empresa, se anticipa al futuro describiendo escenarios de diversa índole, al desarrollar planes de acción para lo inesperado. (p.9)

Objetivos

(Morales & Morales, 2014) indican “Entre los objetivos que puede llegar a fijar una empresa pueden ser: 1) seguir un esquema sólido y constante de ventas y crecimiento en los ingresos; 2) aumentar el número de productos que la empresa fabrica; 3) ampliar el número de clientes a los que se venden productos, y 4) tener presencia en mayor cantidad de lugares donde se venden productos, por mencionar algunos de los objetivos que se establecen en la planeación de la empresa” (p.2).

(Torres, 2014) afirma:

Son los resultados y los logros que las organizaciones desean alcanzar. Concretan la visión y la misión. Es la expresión que delimita el horizonte de la visión y dimensiona la misión. Es posible que con el correr del tiempo se lleguen a perder los contenidos de la visión y misión para atender sólo emergencias del mercado o propósitos de rentabilidad. (p.70)

Planes

(Robbins & Coulter, 2014) indican “Documentos en los que se especifica cómo se lograrán los objetivos” (p.221)

(Stoner, Freeman, & Gilbert, 1996) afirman:

Los planes presentan los objetivos de la organización y establecen los procedimientos idóneos para alcanzarlos. Además, los planes son la guía para que (1) la organización obtenga y comprometa los recursos que se

requieren para alcanzar sus objetivos; (2) los miembros de la organización desempeñen actividades congruentes con los objetivos y los procedimientos elegidos, y (3) el avance hacia los objetivos pueda ser controlado y medido de tal manera que, cuando no sea satisfactorio, se puedan tomar medidas correctivas. (p.11)

Metas

(Robbins & Coulter, 2014) afirman “Resultados o propósitos que se desea lograr” (p.221)

(Stoner, Freeman, & Gilbert, 1996) sostienen “Fin que pretende alcanzar la organización; con frecuencia, las organizaciones tienen más de una meta; las metas son elementos fundamentales de las organizaciones” (p.6).

Políticas

(Prieto, 2011) sostiene “Política puede ser considerada como un plan que contiene afirmaciones generales que guían las tomas de decisiones. También puede asumirse como el conjunto de regulaciones o normas de gobierno o dirección, es decir, la política como base del control” (p.82).

(Stoner, Freeman, & Gilbert, 1996) dicen “Una política es un lineamiento general para tomar decisiones. Establece los límites de las decisiones, indicando a los gerentes qué decisiones se pueden tomar y cuáles no” (p.325).

Estrategias

(Robbins & Coulter, 2014) indican ““Planes que determinan cómo logrará la organización su propósito comercial, cómo competirá con éxito y cómo atraerá y satisfará a sus clientes para cumplir sus objetivos” (p.240).

(Stoner, Freeman, & Gilbert, 1996) manifiestan “El programa general para definir y alcanzar los objetivos de la organización; la respuesta de la organización a su entorno en el transcurso del tiempo” (p.292).

1.8.1.2 Control Financiero

(Edenred, s.f.) indica: “El control financiero es una actividad que realiza el departamento de finanzas de las empresas. Esta actividad consiste en supervisar y vigilar el estado de las finanzas de la compañía, especialmente a la hora de asegurarse de que no se produce déficit entre los gastos y los ingresos”.

Ingresos Financieros

(Aguirre, 2021) argumenta: “Las definiciones basadas en la fabricación tienen que ver sobre todo con los procesos de manufactura del producto, y con su adecuación a los diferentes estándares del sector. Cualquier desviación del estándar se ve como una reducción en la calidad”.

Gastos Financieros

(MC finanzas, s.f.) explica: “El PGC reconoce como gasto financiero cualquier coste o pérdida de carácter financiero. El punto fuerte son los costes que genera la financiación ajena, es decir, el precio que hay que pagar -vía intereses y comisiones- por el capital prestado por terceros”.

Provisiones por incobrables

(Pariente, 2018) expresa: “En el caso de los bancos, la estructura intrínseca del negocio convierte a las provisiones por insolvencia en un elemento clave, ya que pueden generar una merma significativa del resultado”.

(Malena, 2021) sostiene: “Son reservas de dinero que las entidades financieras hacen por los créditos otorgados para que, en una eventualidad de problemas en su recuperación, o de haber épocas difíciles o pérdidas, éstas tengan como encararlas o solventarlas”.

Gastos operativos

(Qonto, 2020) explica: “Por definición gastos operativos son todos aquellos en que debe incurrir una empresa para el desarrollo su actividad o actividades”.

Gastos administrativos

(Llamas, 2020) expresa: “Los gastos administrativos son aquellos que se originan en el ejercicio de la dirección, organización y administración, evitando ser catalogados en la actividad ordinaria de la empresa”.

1.8.2. Rentabilidad

Wild, Subramanyam y Halsey definen “El análisis de la rentabilidad es la evaluación del rendimiento sobre la inversión de una compañía. Se enfoca en las fuentes y los niveles de rentabilidad, e implica la identificación y la medición del impacto de varios generadores de rentabilidad” (p.12).

1.8.2.1 Rendimiento sobre Activos (ROA)

(Westreicher, 2018) sostiene : “La rentabilidad de los activos o ROA es un ratio financiera que mide la capacidad de generar ganancias. Esto, tomando en cuenta dos factores: Los recursos propiedad de la empresa y el beneficio neto obtenido en el último ejercicio”

Amat (2008) sostiene “La rentabilidad económica o rendimiento es la relación entre el beneficio antes de intereses e impuestos y el activo total” (p.166).

(Dobaño, 2019) afirma:

“Es una ratio que nos indica la rentabilidad sobre los activos (Return On Assets), también llamado ROI (rentabilidad sobre las inversiones). Este indicador, es fundamental, porque calcula la rentabilidad total de los activos de la empresa, es decir, es una ratio de rendimiento.

El ROA, expresado como razón o índice es: $Utilidad\ Neta \times 100 / Total\ Activo$

1.8.2.2 Rendimiento del Patrimonio (ROE)

Córdova (2012) sostiene “es la rentabilidad del negocio desde el punto de vista del accionista, o sea cuánto se obtiene sobre el capital propio después de descontar el pago de la carga financiera” (p.15).

Amat (2008) indica “La rentabilidad financiera, o rentabilidad propiamente dicha, es la relación entre el beneficio neto y los fondos propios” (p.170).

Análisis de la rentabilidad del cliente

(Dobaño, 2019) afirma “Es una ratio que mide la rentabilidad de la compañía sobre sus fondos propios, es decir, mide la relación entre el beneficio neto de la empresa y su cifra de fondos propios”.

El ROE, expresado como razón o índice es: $Utilidad\ neta \times 100 / Patrimonio\ Neto$

1.8.2.3 Rendimiento de Ingresos Financieros

Este ratio “mide el margen total de beneficios atribuible a los Ingresos Financieros, de igual manera el restante da indicios del margen total de beneficios atribuible a los gastos en los que incurre la Institución Financiera”. (Glosario de Términos Financieros - SBS).

Se expresa a través de la siguiente razón o índice:

$Utilidad\ Neta \times 100 / Ingresos\ Financieros$

Razones Financieras

(Guzman, 2018) afirma “La razón financiera es aquella proporción obtenida mediante la comparación entre dos cantidades que disponen los estados financieros, cuyos resultados determinan tomar decisiones administrativas y financieras” (p.99).

(Prieto Hurtado, 2010) sostiene:

Las razones o indicadores financieros constituyen la forma más común de análisis financiero. Se conoce con el nombre de razón el resultado de

establecer la relación numérica entre dos cantidades, en este caso son dos cuentas diferentes del balance general o del estado de pérdidas y ganancia.

(p.61)

1.8.3 La empresa: Financiera Proempresa S.A.

Financiera Proempresa se dedica a otorgar financiamiento a la pequeña y microempresa de los diversos sectores económicos del país, de conformidad con el Artículo N.º 284 de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros (Financiera

Proempresa, 2020).

Dirección de la Oficina Principal: Av. Aviación N° 2431, San Borja, Lima

ESTADOS FINANCIEROS DE FINANCIERA PROEMPRESA S.A., 2019-2020

Financiera ProEmpresa S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019	<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Activo				Pasivo			
Disponible	4			Obligaciones con el público y depósitos de			
Caja		11,424,950	8,169,298	empresas del sistema financiero	8	468,584,776	391,911,900
Depósitos en el Banco Central de Reserva del Perú		21,006,325	16,877,758	Adeudos y obligaciones financieras	9	38,208,313	14,162,725
Depósitos en bancos y otras empresas del sistema financiero del país		57,590,147	30,092,404	Cuentas por pagar	10	57,151,117	4,772,226
Otras disponibilidades		135,593	137,659	Impuestos corrientes, provisiones y otros			
		90,157,015	55,277,119	Pasivos	11	817,572	2,728,313
				Total pasivo		564,761,778	413,575,164
Inversiones al vencimiento	5	990,614	5,304,616	Patrimonio	12		
Cartera de créditos, neto	6	532,289,839	418,435,251	Capital		73,532,520	66,990,700
Cuentas por cobrar, neto		2,145,716	1,517,602	Capital adicional		82,448	82,511
Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados, neto		72,209	112,201	Reservas		6,573,082	5,273,571
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	7	15,371,003	12,646,420	Resultados acumulados		4,647,203	12,114,523
Activo diferido por impuesto a la renta, neto	18	4,048,725	3,116,031	Total patrimonio		84,835,253	84,461,305
Otros activos, neto		4,521,910	1,627,229				
Total activo		649,597,031	498,036,469	Total pasivo y patrimonio		649,597,031	498,036,469

(Financiera Proempresa, 2020)

Financiera ProEmpresa S.A.

Estado de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Ingresos por intereses	14	106,420,592	109,431,732
Gastos por intereses	15	(26,090,228)	(21,990,887)
Margen financiero bruto		80,330,364	87,440,845
Provisión para créditos directos	6	(20,531,961)	(15,161,161)
Margen financiero neto		59,798,403	72,279,684
Ingresos por servicios financieros		5,200,656	5,767,283
Gastos por servicios financieros		(2,782,419)	(2,322,173)
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros		62,216,640	75,724,794
Resultados por operaciones financieras (ROF)			
Ganancia en diferencia de cambio, neta	20.G	413,456	980,246
Otros ingresos, neto		1,258,551	615,702
Margen operacional		63,888,647	77,320,742
Gastos de administración	16	(54,430,505)	(57,136,026)
Depreciación y amortización		(2,461,647)	(2,577,821)
Margen operacional, neto		6,996,495	17,606,895
Recupero (provisión) para incobrabilidad de cuentas por cobrar, neto		64,744	(5,257)
Provisión para bienes realizables, recibidos en pago, recuperados y adjudicados, neto		(39,992)	(49,472)
Provisión para litigios y demandas		(86,062)	(259,272)
Resultado del ejercicio antes de impuestos a la renta		6,935,185	17,292,894
Impuesto a la renta	17.C	(2,288,004)	(5,178,435)
Resultado neto del ejercicio		4,647,181	12,114,459
Utilidad por acción (en soles)	19		
Para acciones comunes		0.59	1.54
Para acciones preferentes		0.54	1.69
Número promedio ponderado de acciones en circulación (en unidades)		7,353,252	7,353,252

(Financiera Proempresa, 2020)

1.9. Definición de términos básicos

- **Activo:** “Conjunto de bienes y derechos de una propiedad de la empresa y recurso de una persona o compañía, pueden valorarse en dinero que viene a ser la propiedad” (Hernandez, 2006).
- **Actividad Financiera:** “Conjunto de operaciones que se efectúan en el mercado de oferentes y demandantes de recursos financieros, incluyendo aquellas operaciones que intervienen en la formación del mercado de dinero y capitales” (Hernandez, 2006).
- **Administración Financiera:** “Técnica que tiene por objeto la obtención de recursos financieros que requiere una empresa, incluyendo el control y adecuado uso de los mismos, así como el control y la protección de los activos de la empresa” (Hernandez, 2006, p.18).
- **Agencias:** “Los administradores no pueden representar la principal” (Hernandez, 2006).
- **Empresa:** “Es la unidad económica encargada de la producción de bienes y servicios” (Gudiño, 2011).
- **Estados Financieros:** “documentos del negocio que presentan información financiera sobre una entidad a personas y organizaciones fuera del negocio” (Gudiño, 2011).
- **Estados de Resultados:** “mide el producto neto de las operaciones de una empresa durante un intervalo específico, por ejemplo, un mes, un trimestre o un año” (Gudiño, 2011).
- **Ganancias:** “Utilidad que obtiene una empresa después de descontar todos los costos, gastos e impuestos” (Hernandez, 2006,p.173).
- **Ingresos:** “Incrementos en el patrimonio neto de la empresa durante el ejercicio, ya sea en forma de entradas o aumentos en el valor de los activos, o de disminución de los pasivos” (Rey, 2017)

- **Pérdidas:** “Son disminuciones en los activos netos de una compañía provenientes de las operaciones periféricas o incidentales de una compañía” (Wild, Subramanyam y Halsey, 2007, p.303).
- **Sucursales:** “Administradores con facultades para representar la principal” (Hernandez, 2006).

II. MÉTODO

2.1 Tipo y diseño de investigación

2.1.1 Tipo de investigación

(Vara, 2012) explica “el interés de la investigación aplicada es práctica, pues sus resultados son utilizados inmediatamente en la solución de problemas empresariales cotidianos” (p.202).

La investigación es de tipo aplicada, de acuerdo a lo explicado anteriormente.

2.1.2. Diseño de la Investigación:

(Hernández, Fernandez, & Baptista,, 2014) indican “Investigación no experimental Estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que sólo se observan los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos” (p.152).

La investigación es de diseño no experimental, de acuerdo a lo expresado por los autores mencionados.

Hernández et al. (2014) expresan “Diseños transeccionales descriptivos Indagan la incidencia de las modalidades, categorías o niveles de una o más variables en una población, son estudios puramente descriptivos” (p.155).

La investigación es transversal o Transeccional, ya que los datos son recolectados mediante trabajos de campo durante el periodo 2020, porque busca establecer la relación de dos variables a través del análisis y valoración de los datos muestrales.

2.2 Población y muestra

2.2.1 Población

Según lo señalado por Hernández et al. (2014), respecto a la población, “Conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas especificaciones” (p.174).

(De Canales, De Alvarado, & Pineda, 1994) indican “Es el conjunto de individuos u objetos de los que se desea conocer algo en una investigación” (p.108).

Para esta investigación, la población estuvo conformada por 12 colaboradores con formación en estudios de administración y contabilidad de la Financiera Proempresa S.A.

Sucursal Ayacucho.

2.2.2 Muestra

Al contar con una población finita, para la determinación de la muestra se ha optado por una muestra censal, que es aquella donde todas las unidades de investigación son consideradas como muestra Ramírez (1997).

De acuerdo a lo mencionado, la muestra es igual a la población, es decir de 12 colaboradores.

2.3. Técnicas para recolección de datos

Para el presente estudio, la recolección de datos se realizó a través de la técnica de la encuesta la que se aplicó a los colaboradores de las áreas de administración y contabilidad. de la Financiera Proempresa S.A.

2.4. Validez y confiabilidad de instrumentos

2.4.1. Validez de los instrumentos

De Canales et al. (1994), “La validez es otra característica importante que deben poseer los instrumentos de medición, entendida como el grado en que un instrumento logra medir lo que se pretende medir” (p.140).

De acuerdo a ello, se solicitó su comprobación bajo el criterio y juicio de tres expertos especialistas en áreas relacionados al tema de investigación, docentes de la Universidad UPCI, presentándose los informes de validación en los anexos (Ver Anexo 6)

2.4.2. Confiabilidad de los instrumentos

De Canales et al. (1994), indican que “El término confiabilidad se refiere a la capacidad del instrumento para arrojar datos o mediciones que correspondan a la realidad que se pretende conocer, o sea, la exactitud de la medición, así como a la consistencia o estabilidad de la medición en diferentes momentos.” (p. 139).

En nuestro estudio de investigación, para medir la confiabilidad, aplicaremos el alfa de Cronbach, cuyos resultados cercanos a uno permiten indicar una alta confiabilidad, obteniendo lo siguiente:

Tabla 2. Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,767	20

2.5. Procesamiento y análisis de datos

2.5.1. Procesamiento

El procesamiento de datos para la generación de los resultados se ejecutó con el software SPSS v 26, creando primero una base de datos ordenada con los resultados de todos los ítems del cuestionario aplicado a los entrevistados, de acuerdo a los valores asignados a la escala Likert numérica, complementando con el análisis deductivo - inductivo.

2.5.2. Análisis de Datos

Hernández et al. (2014) “El análisis de los datos se efectúa sobre la matriz de datos utilizando un programa computacional” (p. 272).

En la investigación se utilizó el SPSS versión v 26, mediante el cual se realizaron los análisis de confiabilidad del instrumento, las pruebas normalidad y de hipótesis, así como los análisis estadísticos descriptivos en general.

2.6. Aspectos éticos

(Vieira, 2015) expresa que “la ética se refiere a la concepción más subjetiva y propia del ser, que se comporta según la que considera la mejor escala de valores” (p. 19).

Por ello se tomó en cuenta la participación voluntaria y anónima, así como el respeto de opiniones, seguridad y derechos de autor de los colaboradores de la Financiera

Proempresa S.A.

III. RESULTADOS

3.1. Resultados descriptivos de los datos

Para realizar la evaluación de la relación entre las variables se elaboró un instrumento que se conformó por 20 ítems y que fueron contestados por 12 colaboradores y con esa información se logró determinar que percepción tienen los colaboradores sobre las variables planteadas.

Dichos resultados se exponen en tablas de distribución de frecuencia y en gráficos con su debida interpretación que se ven desde la tabla 3 a la tabla 22, luego se presenta la estadística inferencial con la correlación de las hipótesis aplicando la prueba de Pearson, así que de esta manera se llegó a las conclusiones y recomendaciones.

1.3.1. Distribución de frecuencia y gráficos

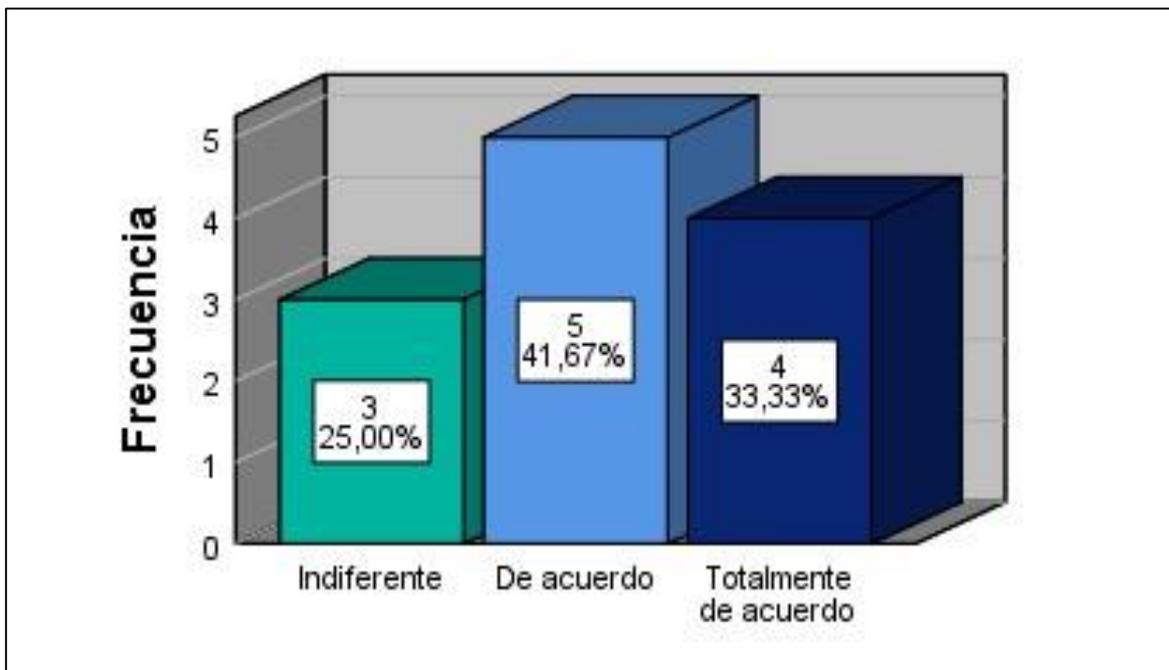
Tabla 3. P1. Es importante establecer los objetivos como primer paso de la Planificación

Financiera en la empresa Financiera Proempresa S.A.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	3	25,0	25,0	25,0
	De acuerdo	5	41,7	41,7	66,7
	Totalmente de acuerdo	4	33,3	33,3	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 1. P1. Es importante establecer los objetivos como primer paso de la Planificación Financiera en la empresa Financiera Proempresa S.A.



Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

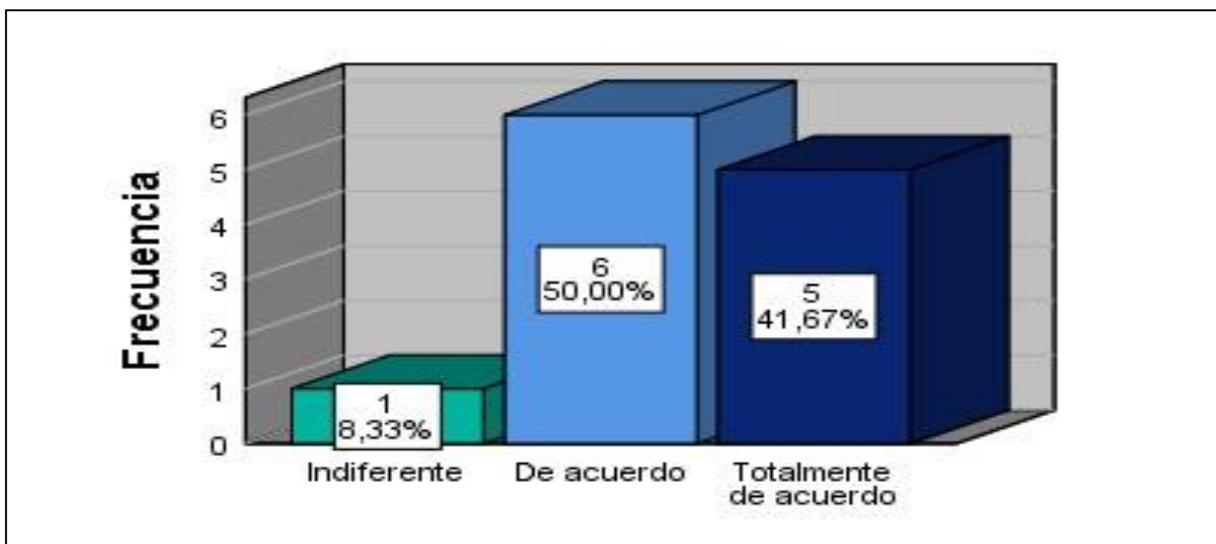
Según el 41,67% de los encuestados indican que están de acuerdo con que es importante establecer los objetivos como primer paso de la Planificación Financiera en la empresa Financiera Proempresa S.A., el 33,33% señala estar totalmente de acuerdo mientras que el 25% opina que es indiferente.

Tabla 4. P2. La definición y formulación de planes permiten realizar de mejor manera la Planificación financiera en la empresa Financiera Proempresa S.A.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	1	8,3	8,3	8,3
	De acuerdo	6	50,0	50,0	58,3
	Totalmente de acuerdo	5	41,7	41,7	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 2. P2. La definición y formulación de planes permiten realizar de mejor manera la Planificación financiera en la empresa Financiera Proempresa S.A.



Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

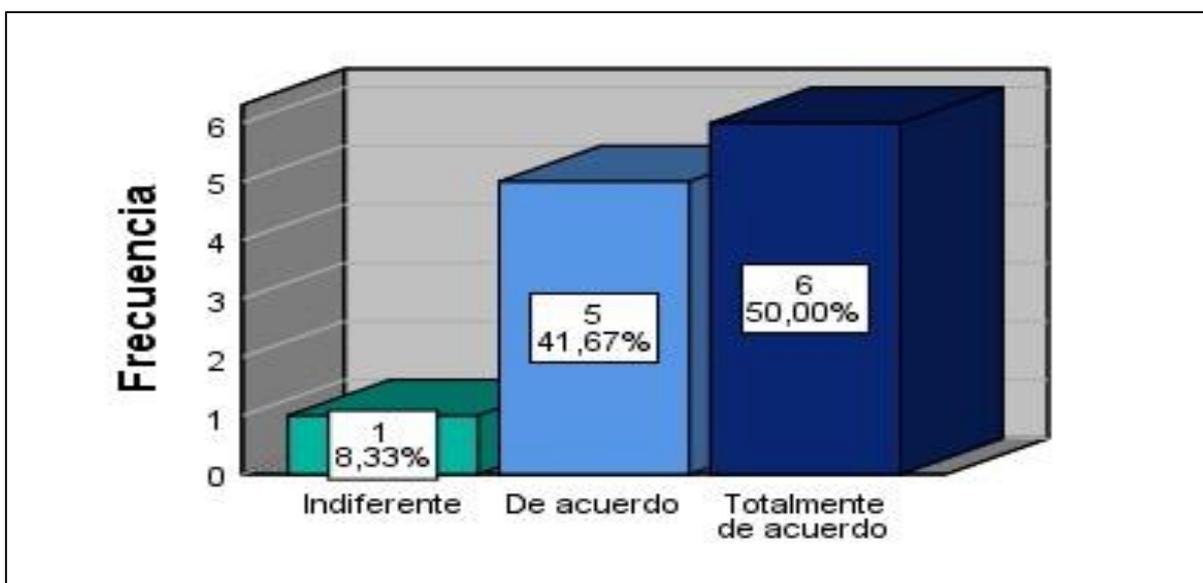
Según el 50% de los encuestados señalan que están de acuerdo con que la definición y formulación de planes permiten realizar de mejor manera la Planificación financiera en la empresa Financiera Proempresa S.A., el 41,67% indica que esta totalmente de acuerdo mientras que el 8,33% opina que es indiferente.

Tabla 5. P3. El proceso de establecer las metas es crucial para el desarrollo de la Planificación Financiera

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	1	8,3	8,3	8,3
	De acuerdo	5	41,7	41,7	50,0
	Totalmente de acuerdo	6	50,0	50,0	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 3. P3. El proceso de establecer las metas es crucial para el desarrollo de la Planificación Financiera



Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

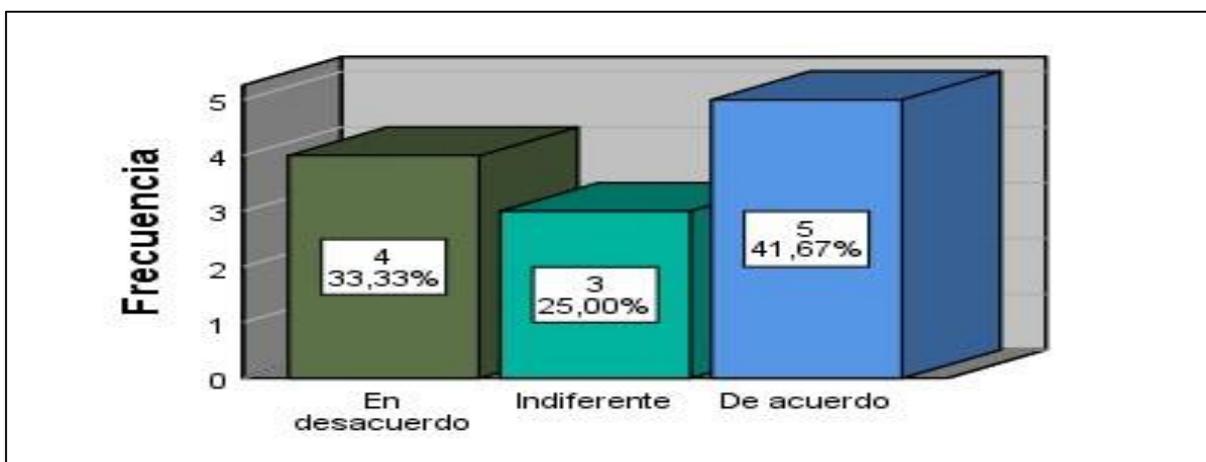
Según el 50% de los encuestados indica que están totalmente de acuerdo con que el proceso de establecer las metas es crucial para el desarrollo de la Planificación Financiera, el 41,67% dicen estar de acuerdo mientras que el 8,33% opina que es indiferente.

Tabla 6. P4. Considera que la definición de políticas permitirá que se establezcan indicadores para ejecutar la Planificación Financiera

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	4	33,3	33,3	33,3
	Indiferente	3	25,0	25,0	58,3
	De acuerdo	5	41,7	41,7	100,0
Total		12	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 4. P4. Considera que la definición de políticas permitirá que se establezcan indicadores para ejecutar la Planificación Financiera



Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

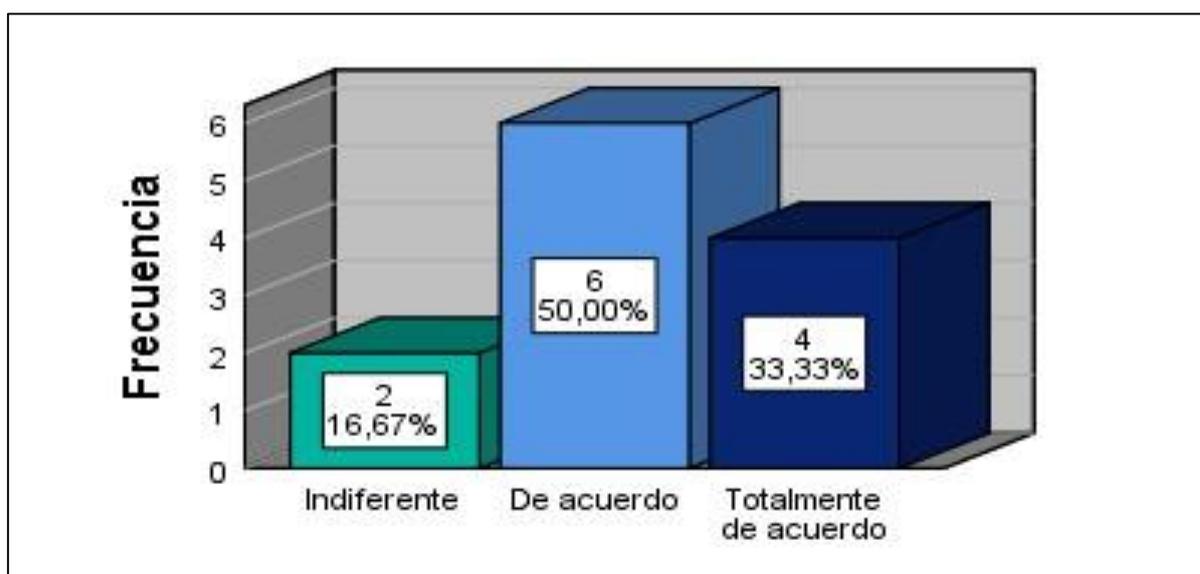
Según el 41,67% de los encuestados opina que están de acuerdo que la definición de políticas permitirá que se establezcan indicadores para ejecutar la Planificación Financiera, el 33,33% señalan estar en desacuerdo mientras que el 25% considera que es indiferente.

Tabla 7. P5. El desarrollo de estrategias para las actividades claves es fundamental para la Planificación financiera

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	2	16,7	16,7	16,7
	De acuerdo	6	50,0	50,0	66,7
	Totalmente de acuerdo	4	33,3	33,3	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 5. P5. El desarrollo de estrategias para las actividades claves es fundamental para la Planificación financiera



Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

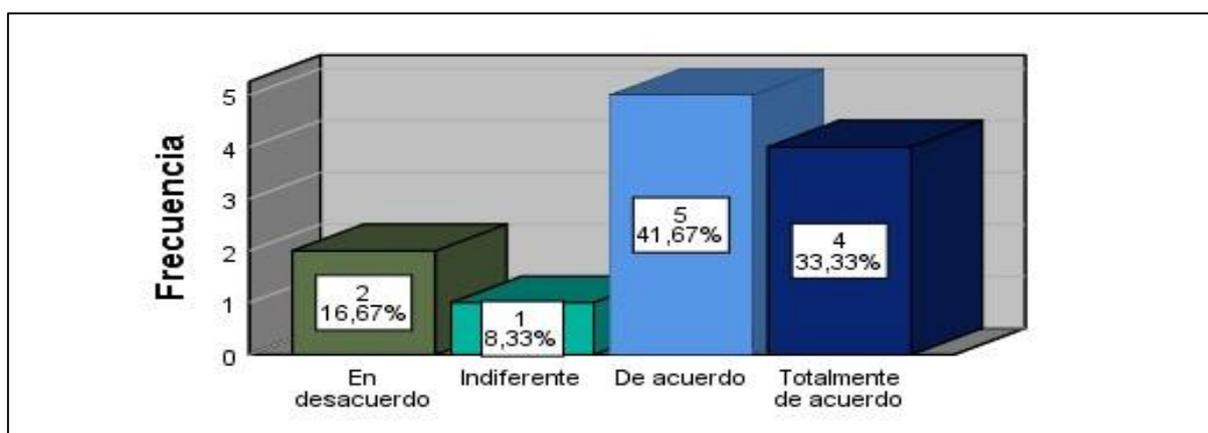
Según el 50% de los encuestados señalan estar de acuerdo con que el desarrollo de estrategias para las actividades claves es fundamental para la Planificación financiera, el 33,33% indican estar totalmente de acuerdo mientras que el 16,67 opinan que es indiferente.

Tabla 8. P6. Considera Ud. que se mide los ingresos financieros como indicador de un buen control financiero la empresa Financiera Proempresa S.A.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	2	16,7	16,7	16,7
	Indiferente	1	8,3	8,3	25,0
	De acuerdo	5	41,7	41,7	66,7
	Totalmente de acuerdo	4	33,3	33,3	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 6. P6. Considera Ud. que se mide los ingresos financieros como indicador de un buen control financiero la empresa Financiera Proempresa S.A.



Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

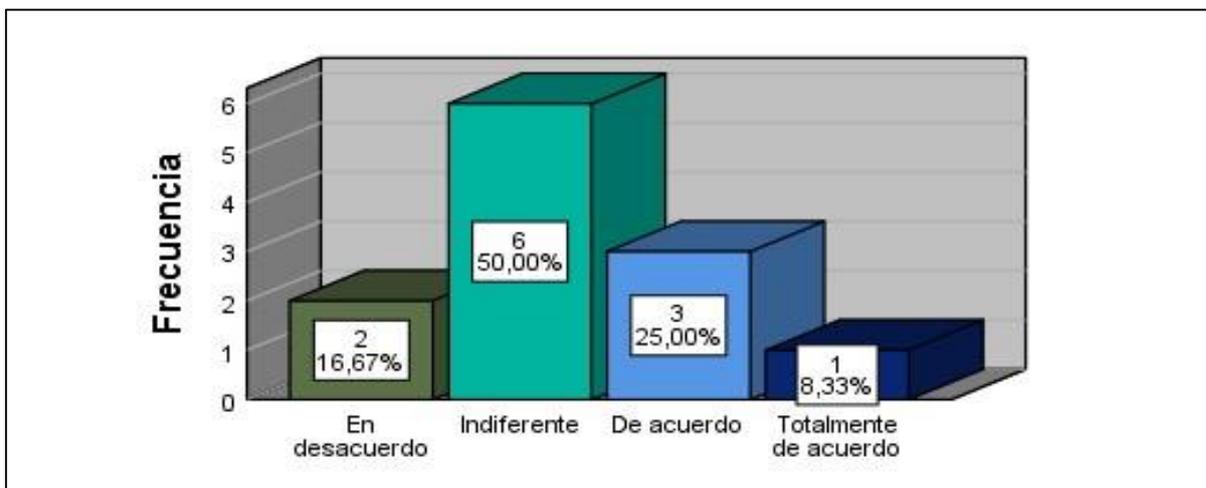
Según el 41,67% de los encuestados indican estar de acuerdo con que se mide los ingresos financieros como indicador de un buen control financiero la empresa Financiera Proempresa S.A., el 33,33% señalan estar totalmente de acuerdo, el 16,67% opinan estar en desacuerdo mientras que el 8,33% considera que es indiferente.

Tabla 9. P7. Considera Ud. que se mide los gastos financieros como indicador de un buen control financiero

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	2	16,7	16,7	16,7
	Indiferente	6	50,0	50,0	66,7
	De acuerdo	3	25,0	25,0	91,7
	Totalmente de acuerdo	1	8,3	8,3	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 7. P7. Considera Ud. que se mide los gastos financieros como indicador de un buen control financiero



Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

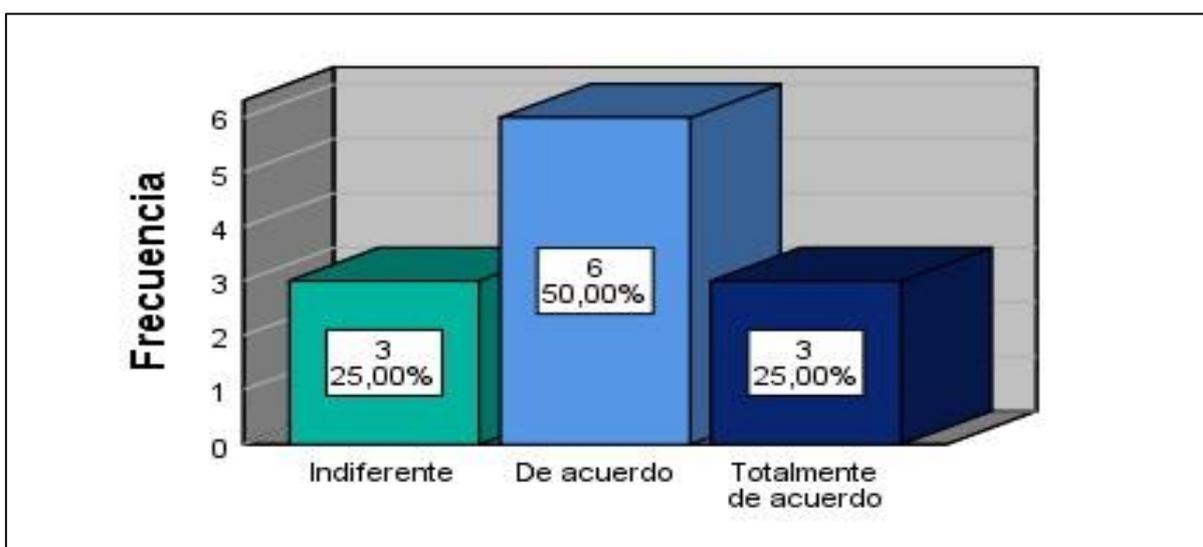
Según el 50% de los encuestados consideran que es indiferente que se mide los gastos financieros como indicador de un buen control financiero, el 25% señala que están de acuerdo, el 16,67% indican estar en desacuerdo mientras que el 8,33% opinan estar totalmente de acuerdo.

Tabla 10. P8. Considera que se mide las provisiones por incobrables como indicador de un buen control financiero.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	3	25,0	25,0	25,0
	De acuerdo	6	50,0	50,0	75,0
	Totalmente de acuerdo	3	25,0	25,0	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 8. P8. Considera que se mide las provisiones por incobrables como indicador de un buen control financiero.



Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

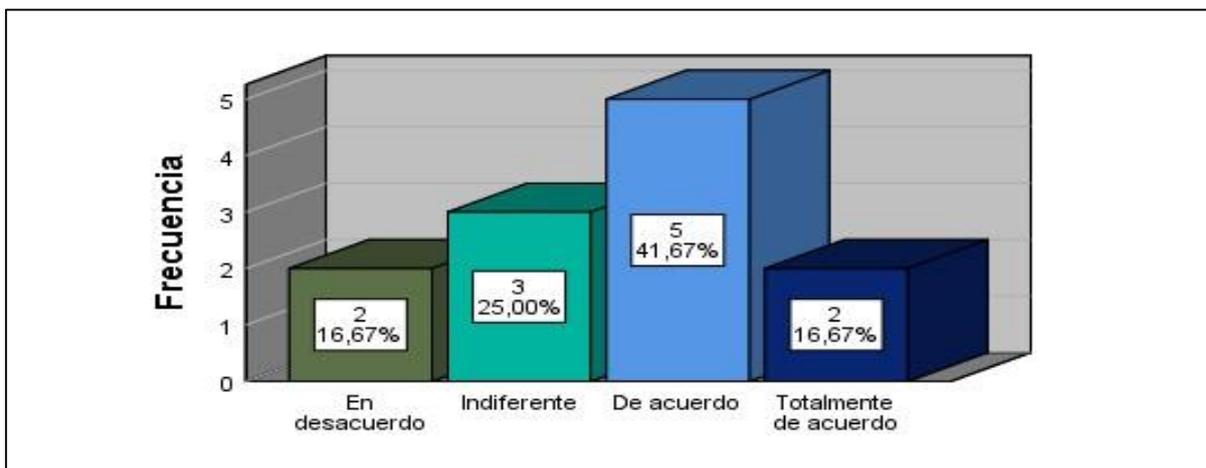
Según el 50% de los encuestados indican estar de acuerdo con que se mide las provisiones por incobrables como indicador de un buen control financiero., el 25% señalan que están totalmente de acuerdo mientras que el otro 25% consideran que es indiferente.

Tabla 11. P9. La estimación de Gastos operativos permitirá que se establezcan parámetros para obtener un óptimo control financiero.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	2	16,7	16,7	16,7
	Indiferente	3	25,0	25,0	41,7
	De acuerdo	5	41,7	41,7	83,3
	Totalmente de acuerdo	2	16,7	16,7	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 9. P9. La estimación de Gastos operativos permitirá que se establezcan parámetros para obtener un óptimo control financiero.



Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

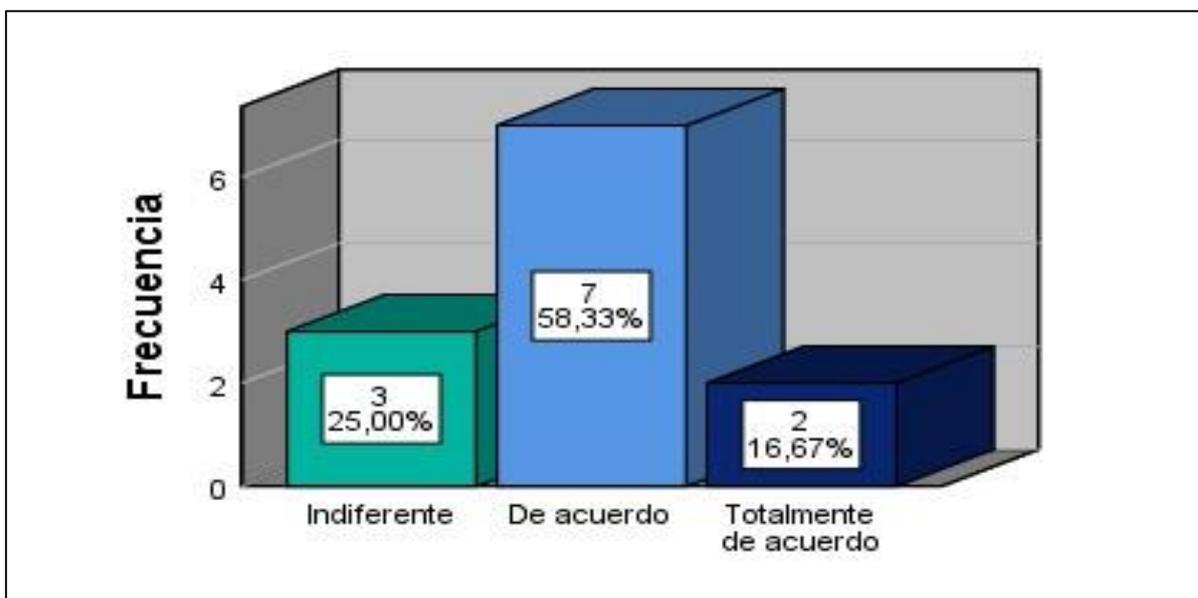
Según el 41,67% de los encuestados indican estar de acuerdo con que la estimación de Gastos operativos permitirá que se establezcan parámetros para obtener un óptimo control financiero, el 25% considera que es indiferente, el 16,67% opinan estar totalmente de acuerdo y el otro 16,67%

Tabla 12. P10. Un adecuado control financiero de gastos administrativos permite que no se caiga en gastos innecesarios o excesivos.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	3	25,0	25,0	25,0
	De acuerdo	7	58,3	58,3	83,3
	Totalmente de acuerdo	2	16,7	16,7	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 10. P10. Un adecuado control financiero de gastos administrativos permite que no se caiga en gastos innecesarios o excesivos.



Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

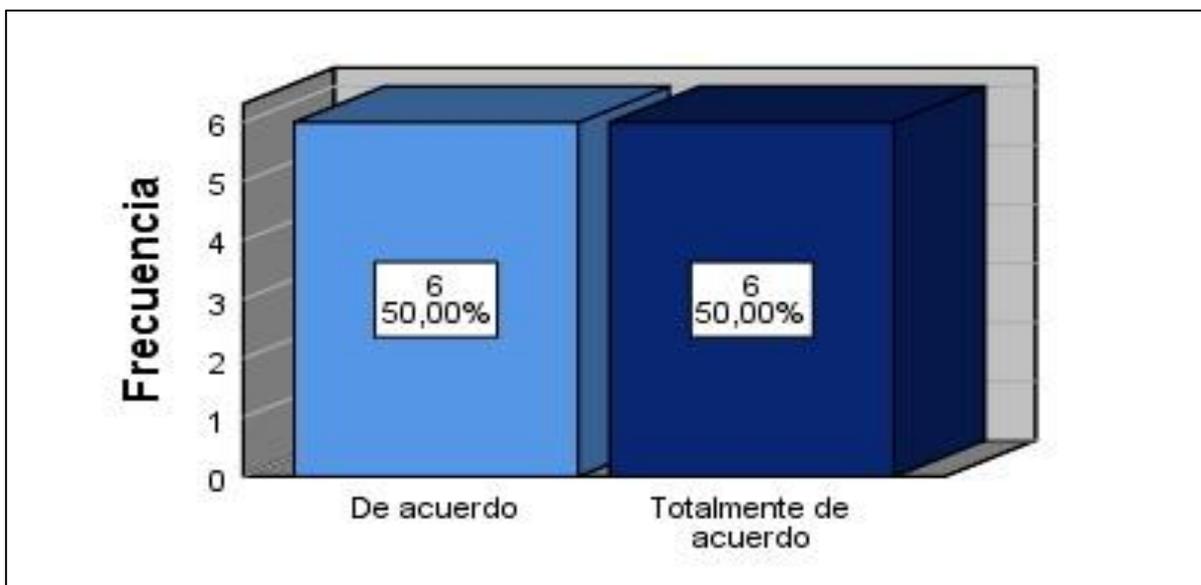
Según el 58,33% de los encuestados indican estar de acuerdo con que un adecuado control financiero de gastos administrativos permite que no se caiga en gastos innecesarios o excesivos, el 25% considera que es indiferente y el 16,67% señalan estar totalmente de acuerdo.

Tabla 13. P11. El rendimiento del Activo expresado en el ROA, que es el retorno de la inversión, es óptimo para la empresa Financiera Proempresa S.A.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	6	50,0	50,0	50,0
	Totalmente de acuerdo	6	50,0	50,0	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 11. P11. El rendimiento del Activo expresado en el ROA, que es el retorno de la inversión, es óptimo para la empresa Financiera Proempresa S.A.



Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

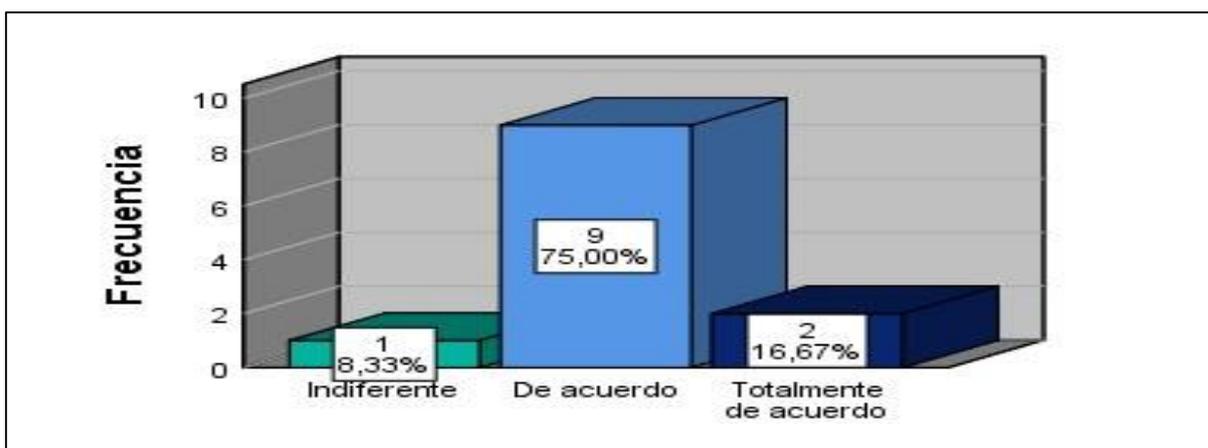
Según el 50% de los encuestados señalan estar de acuerdo con que el rendimiento del Activo expresado en el ROA, que es el retorno de la inversión, es óptimo para la empresa Financiera Proempresa S.A mientras que el otro 50% manifiestan estar totalmente de acuerdo.

Tabla 14. P12. El rendimiento del Activo de la empresa, se logra teniendo un adecuado manejo de capitales propios y ajenos

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	1	8,3	8,3	8,3
	De acuerdo	9	75,0	75,0	83,3
	Totalmente de acuerdo	2	16,7	16,7	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 12. P12. El rendimiento del Activo de la empresa, se logra teniendo un adecuado manejo de capitales propios y ajenos



Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

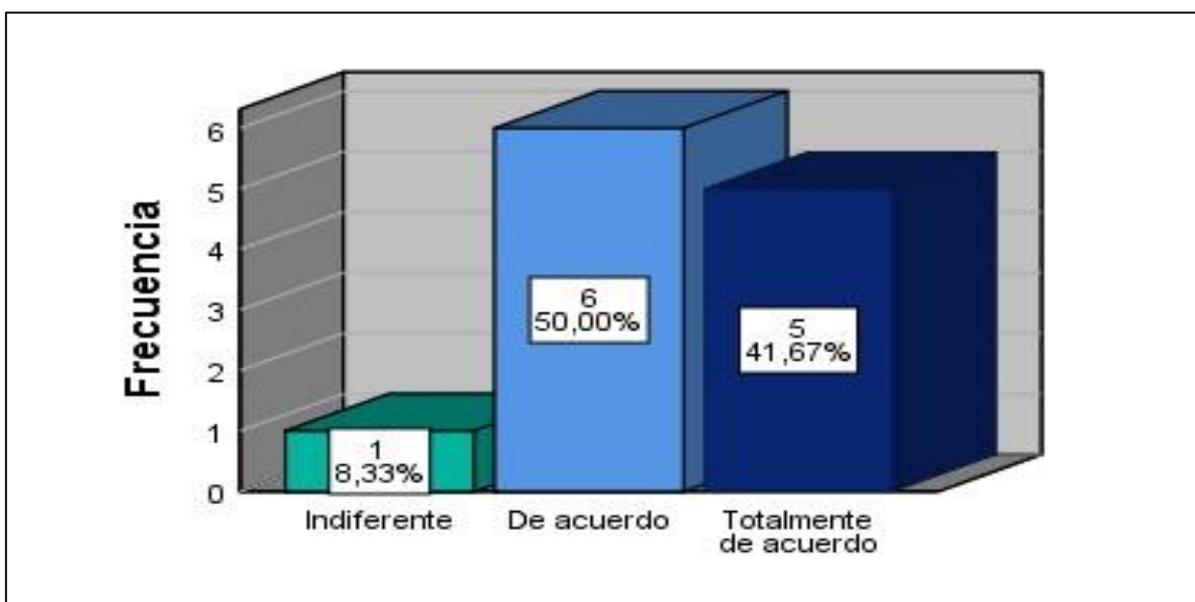
Según el 75% de los encuestados opinan que están de acuerdo con que el rendimiento del Activo de la empresa, se logra teniendo un adecuado manejo de capitales propios y ajenos, el 16,67% señala que están totalmente de acuerdo mientras que el 8,33% indican que es indiferente.

Tabla 15. P13. El rendimiento del Activo se ve influenciado por las buenas decisiones tomadas en adquisiciones e inversiones

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	1	8,3	8,3	8,3
	De acuerdo	6	50,0	50,0	58,3
	Totalmente de acuerdo	5	41,7	41,7	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 13. P13. El rendimiento del Activo se ve influenciado por las buenas decisiones tomadas en adquisiciones e inversiones



Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

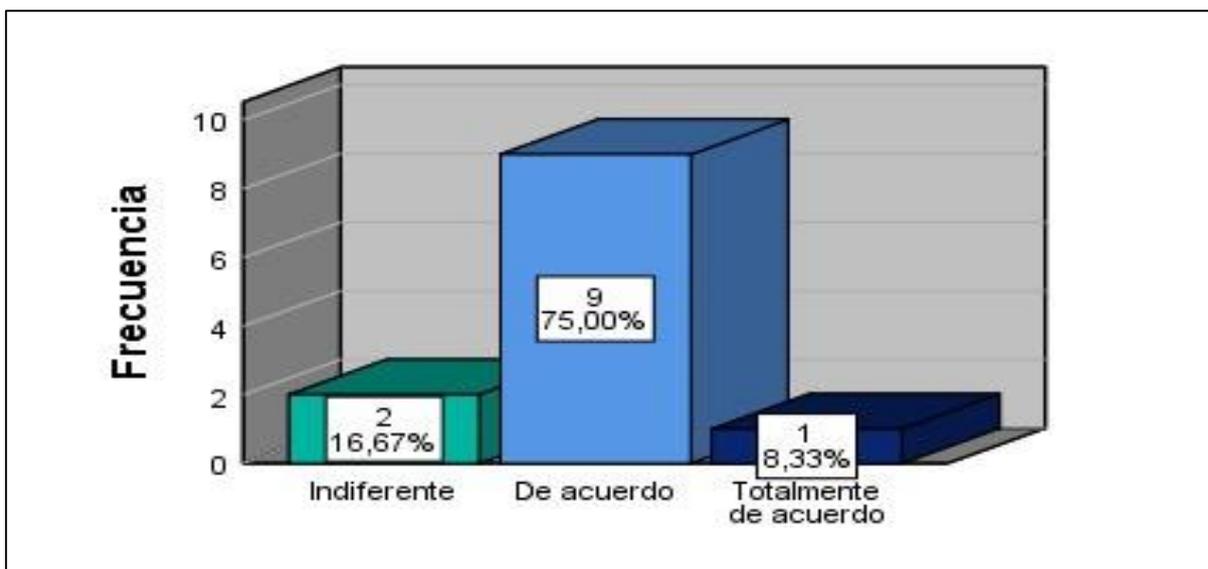
Según el 50% de los encuestados indica que están de acuerdo con que el rendimiento del Activo se ve influenciado por las buenas decisiones tomadas en adquisiciones e inversiones, el 41,67% opinan que están totalmente de acuerdo mientras que el 8,33% señalan que es indiferente.

Tabla 16. P14. El rendimiento del patrimonio (ROE), permite observar una adecuada rentabilidad para la empresa Financiera Proempresa S.A.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	2	16,7	16,7	16,7
	De acuerdo	9	75,0	75,0	91,7
	Totalmente de acuerdo	1	8,3	8,3	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 14. P14. El rendimiento del patrimonio (ROE), permite observar una adecuada rentabilidad para la empresa Financiera Proempresa S.A.



Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

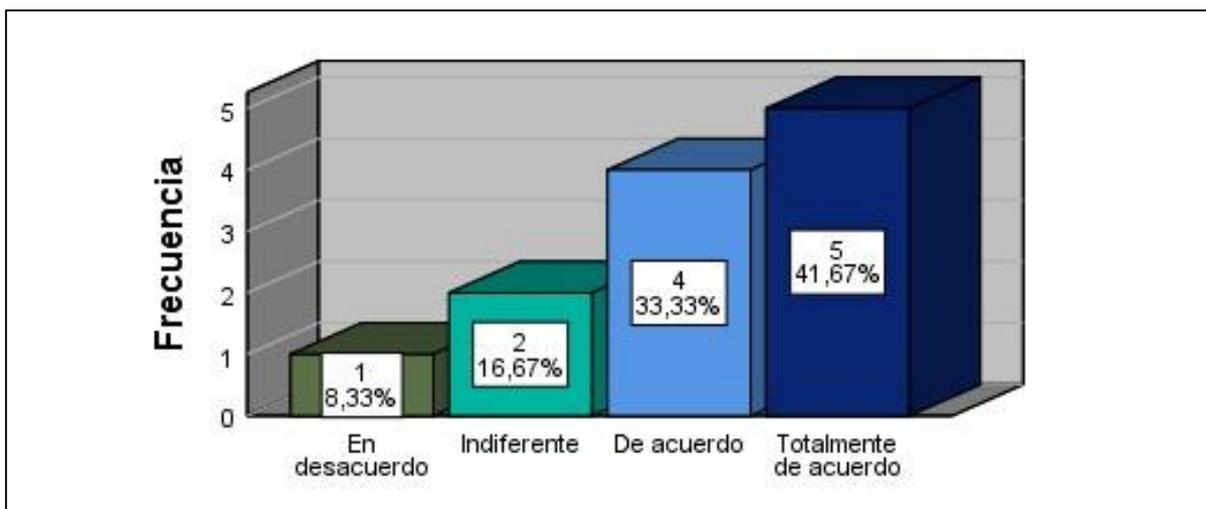
Según el 75% de los encuestados indican que están de acuerdo con que El rendimiento del patrimonio (ROE), permite observar una adecuada rentabilidad para la empresa Financiera Proempresa S.A., el 16,67% señalan que es indiferente mientras que el 8,33% manifiestan estar totalmente de acuerdo.

Tabla 17. P15. El rendimiento del patrimonio, permite observar una adecuada autonomía financiera para la empresa.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	1	8,3	8,3	8,3
	Indiferente	2	16,7	16,7	25,0
	De acuerdo	4	33,3	33,3	58,3
	Totalmente de acuerdo	5	41,7	41,7	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 15. P15. El rendimiento del patrimonio, permite observar una adecuada autonomía financiera para la empresa.



Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

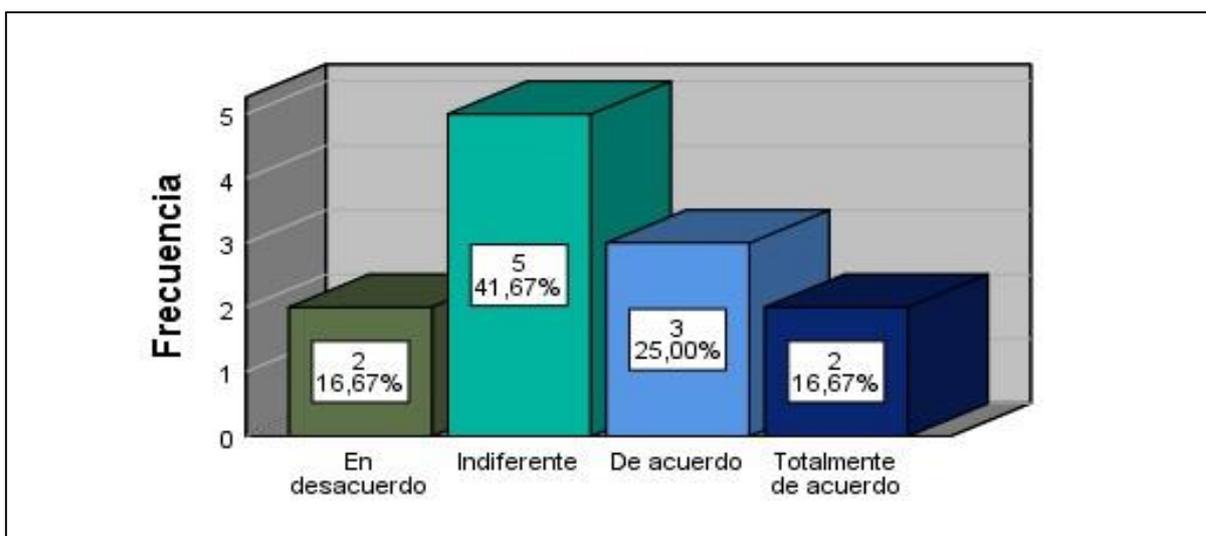
Según el 41,67% de los encuestados indican estar totalmente de acuerdo con que el rendimiento del patrimonio, permite observar una adecuada autonomía financiera para la empresa, el 33,33% señalan estar de acuerdo, el 16,67% consideran que es indiferente mientras que el 8,33% manifiestan estar en desacuerdo.

Tabla 18. P16. El rendimiento del patrimonio, está de acorde con las expectativas de rentabilidad de los inversionistas.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	2	16,7	16,7	16,7
	Indiferente	5	41,7	41,7	58,3
	De acuerdo	3	25,0	25,0	83,3
	Totalmente de acuerdo	2	16,7	16,7	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 16. P16. El rendimiento del patrimonio, está de acorde con las expectativas de rentabilidad de los inversionistas



Fuente: Elaboration propia

Interpretación:

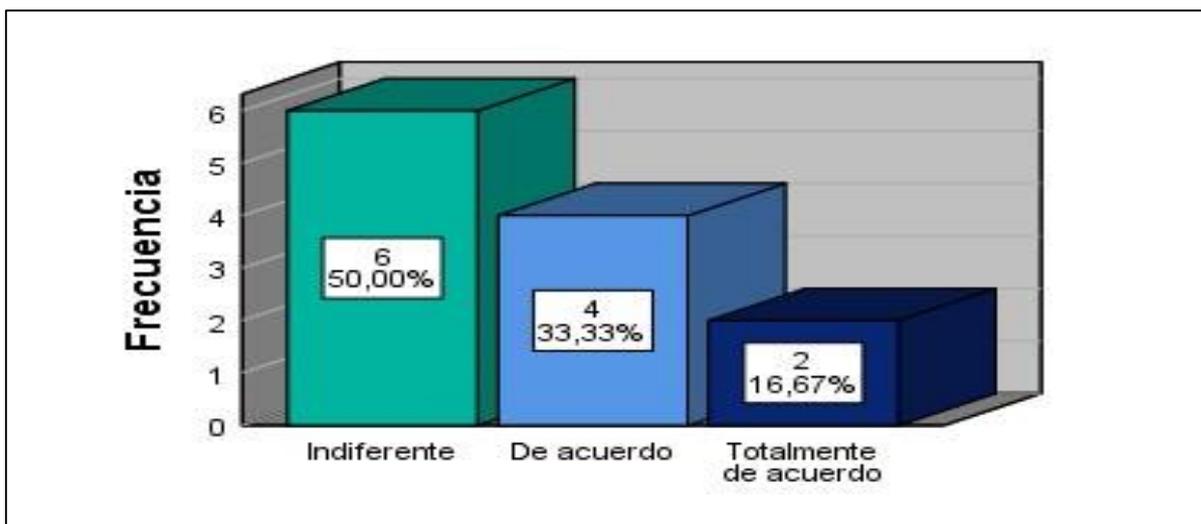
Según el 41,67% de los encuestados señalan que es indiferente con que el rendimiento del patrimonio, está de acorde con las expectativas de rentabilidad de los inversionistas, el 25% indicia que está de acuerdo, el 16,67% opina que esta totalmente de acuerdo mientras que el otro 16,67% manifiestan estar en desacuerdo.

Tabla 19. P17. El rendimiento del patrimonio se debe a un óptimo financiamiento de sus activos con pasivos.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	6	50,0	50,0	50,0
	De acuerdo	4	33,3	33,3	83,3
	Totalmente de acuerdo	2	16,7	16,7	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 17. P17. El rendimiento del patrimonio se debe a un óptimo financiamiento de sus activos con pasivos.



Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Según el 50% de los encuestados consideran que es indiferente de que el rendimiento del patrimonio se debe a un óptimo financiamiento de sus activos con pasivos, el 33,33% indican estar de acuerdo mientras que el 16,67% opinan estar totalmente de acuerdo.

Tabla 20. P18. El rendimiento de ingresos financieros, permite evaluar que la empresa

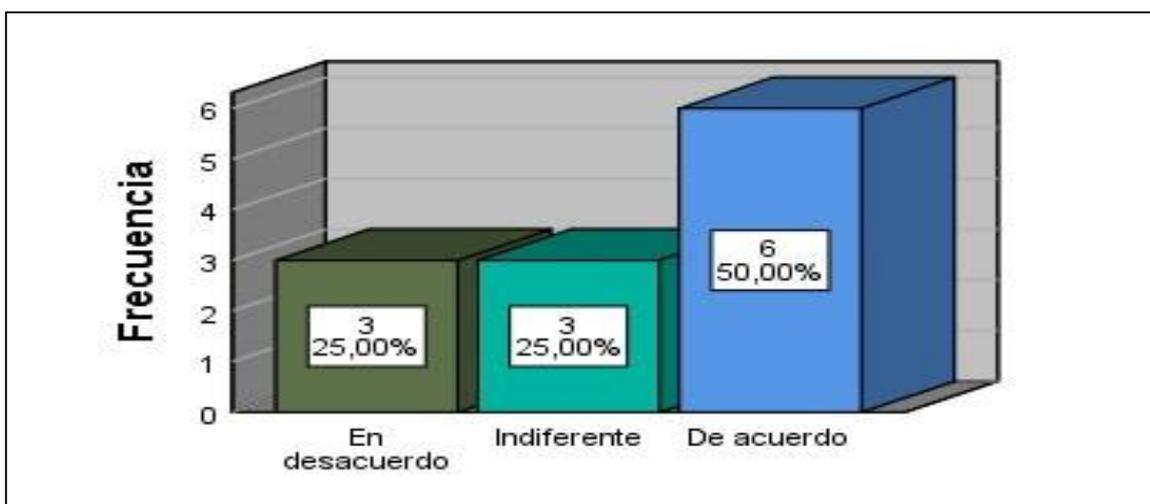
Financiera Proempresa S.A. mantiene las utilidades esperadas.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	3	25,0	25,0	25,0
	Indiferente	3	25,0	25,0	50,0
	De acuerdo	6	50,0	50,0	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 18. P18. El rendimiento de ingresos financieros, permite evaluar que la empresa

Financiera Proempresa S.A. mantiene las utilidades esperadas.



Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

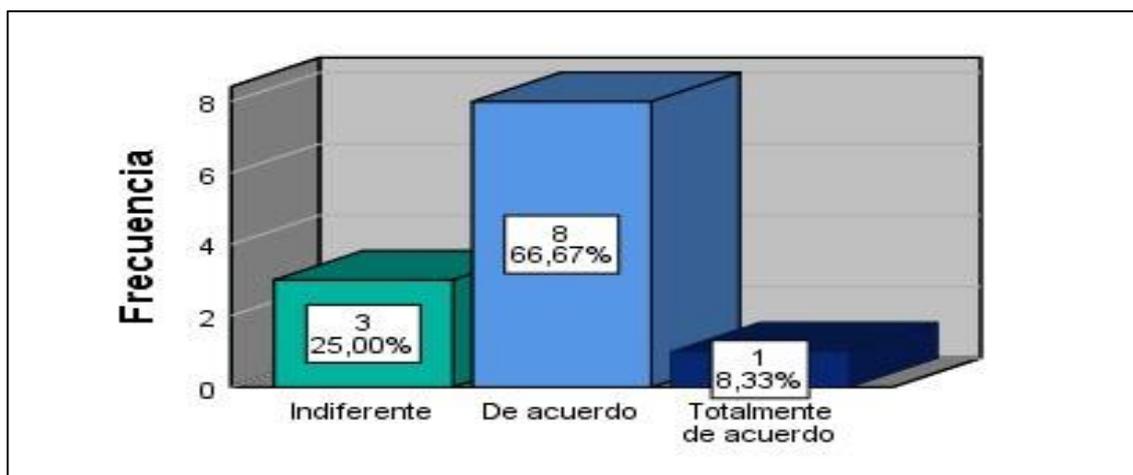
Según el 50% de los encuestados indican estar de acuerdo con que el rendimiento de ingresos financieros, permite evaluar que la empresa Financiera Proempresa S.A. mantiene las utilidades esperadas, el 25% señala estar totalmente de acuerdo mientras que el otro 25% opina que es indiferente.

Tabla 21. P19. El rendimiento de ingresos financieros permite evaluar que la empresa mantiene sostenibilidad en el tiempo.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	3	25,0	25,0	25,0
	De acuerdo	8	66,7	66,7	91,7
	Totalmente de acuerdo	1	8,3	8,3	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 19. P19. El rendimiento de ingresos financieros permite evaluar que la empresa mantiene sostenibilidad en el tiempo.



Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

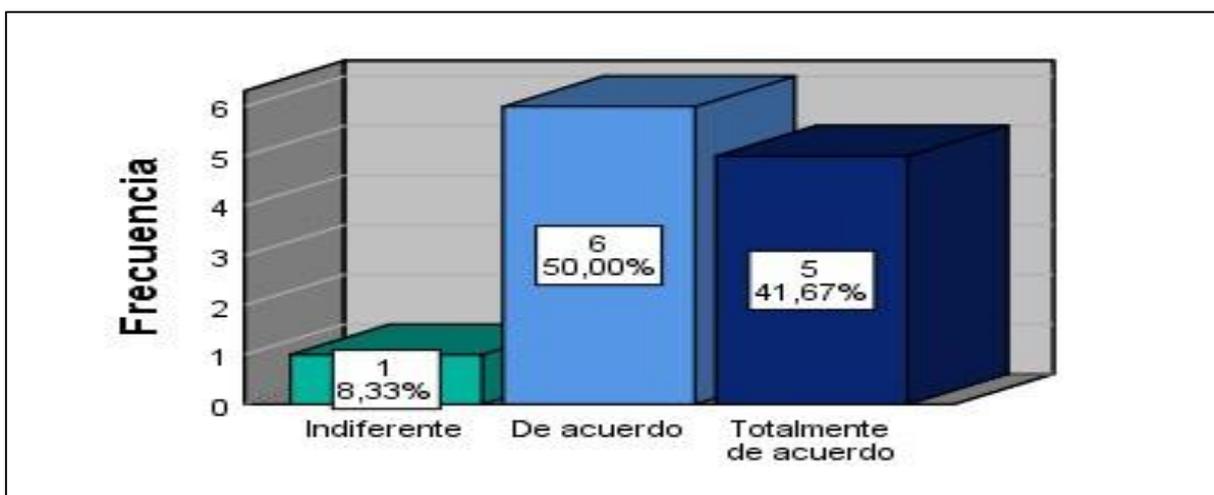
Según el 66,67% de los encuestados indican estar de acuerdo con que el rendimiento de ingresos financieros permite evaluar que la empresa mantiene sostenibilidad en el tiempo, el 25% opinan que es indiferente mientras que el 8,33% totalmente de acuerdo.

Tabla 22. P20. El rendimiento de ingresos financieros permite evaluar que existe una buena gestión financiera

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	1	8,3	8,3	8,3
	De acuerdo	6	50,0	50,0	58,3
	Totalmente de acuerdo	5	41,7	41,7	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 20. P20. El rendimiento de ingresos financieros permite evaluar que existe una buena gestión financiera



Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Según el 50% de los encuestados señalan estar de acuerdo con que el rendimiento de ingresos financieros permite evaluar que existe una buena gestión financiera, el 41,67% indican estar totalmente de acuerdo mientras que el 8,33% opinan que es indiferente.

1.3.2. Resultados de indicadores de rentabilidad

Los resultados de los indicadores de rentabilidad están basados en los datos de los estados financieros de la Financiera Proempresa, S.A., de los periodos año 2019 y 2020 (balances ya auditados).

Tabla 23. Ratios de Rentabilidad para el Año 2020

Ratios 2019	Formula	Aplicación	Resultado
Rendimiento de Activo (ROA)	$= \text{Utilidad Neta} \times 100 / \text{Total Activo}$	$= 12,114,459 / 498,036,469$	2.43 %
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	$= \text{Utilidad Neta} \times 100 / \text{Patrimonio}$	$= 12,114,459 / 84,461,305$	14.34 %
Rendimiento de Ingresos Financieros	$= \text{Utilidad neta} \times 100 / \text{Ingresos financieros}$	$= 12,114,459 \times 100 / 109,431,732$	11.07 %
Ratios 2020	Formula	Aplicación	Resultado
Rendimiento de Activo (ROA)	$= \text{Utilidad Neta} \times 100 / \text{Total Activo}$	$= 4,647,181 / 649,597,031$	0.72 %
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	$= \text{Utilidad Neta} \times 100 / \text{Patrimonio}$	$= 4,647,181 / 84,835,253$	5.48 %
Rendimiento de Ingresos Financieros	$= \text{Utilidad neta} \times 100 / \text{Ingresos financieros}$	$= 4,647,181 \times 100 / 106,420,592$	4.37 %

Fuente: Elaboración propia basado en los estados

financieros

Interpretación:

En cuanto a los rendimientos de activos, la empresa presenta entre el año 2019 y 2020 un declive de la eficiencia del uso de sus activos ya que del 2.43% del 2019 pasaron al 2020 al 0.72 %

En cuanto al rendimiento del patrimonio, la empresa presenta entre 2019 y 2020 una disminución en la inversión ya que del 14.34% pasaron al 5.48% .

Y finalmente, en cuanto al rendimiento financiero se obtuvo una disminución importante entre el año 2019 y 2020, ya que del 11.07% del 2019 se obtuvo en el 2020 sólo el 4.37%.

3.2. Prueba de normalidad

Para realizar la prueba de normalidad se tomó en cuenta lo siguiente:

H0: la variable tiene distribución normal

H1: la variable no tiene distribución normal

Estadístico de contraste: Normalidad de Shapiro – Wilk (muestra menor de 50 datos).

Indicador de decisión: significancia > 0.05 (5%) se acepta H0.

Tabla 24. Prueba de Normalidad

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Gestión financiera	,174	12	,200*	,952	12	,666
Rentabilidad	,203	12	,185	,936	12	,445

*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera. a. Corrección de significación de Lilliefors

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

En cuanto a la significación de ambas variables se obtuvieron valores mayores al indicador de decisión 0,05 (5%), por lo tanto, se aprueba H0 la cual indica que las variables tienen distribución normal y por esto se aplicará a la correlación de hipótesis la prueba de Pearson

3.3. Contratación de hipótesis

3.3.1. Contratación de la hipótesis general

Existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. periodo 2020.

□ Hipótesis estadísticas:

a) Hipótesis nula: H_0

No existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Financiera

Proempresa S.A. periodo 2020

$H_0: -1 > r < -0$

b) Hipótesis de la investigación: H_1

Existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Financiera

Proempresa S.A. periodo 2020.

$H_1: r > 0$

Tabla 25. Matriz de correlación de hipótesis general

		Gestión financiera	Rentabilidad
Gestión financiera	Correlación de Pearson	1	,258
	Sig. (bilateral)		,004
	N	12	12
Rentabilidad	Correlación de Pearson	,258	1
	Sig. (bilateral)	,004	
	N	12	12

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

La correlación que se presenta es positiva media (0,258) con un nivel de significancia de 0,004 que es menor a 0,005, por lo tanto, se aprueba la hipótesis de la investigación y se rechaza la hipótesis nula. Lo que se demuestra que existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. periodo 2020.

3.3.2. Contrastación de la hipótesis específica 1

Existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. periodo 2020

□ Hipótesis estadísticas:

a) Hipótesis nula: H_0

No existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. periodo 2020

$H_0: -1 > r < -0$

b) Hipótesis de la investigación: H_i

Existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. periodo 2020

$H_i: r > 0$

Tabla 26. Matriz de Correlación de Hipótesis Específica 1

		Planificación financiera	Rentabilidad
Planificación financiera	Correlación de Pearson	1	,129
	Sig. (bilateral)		,004
	N	12	12
Rentabilidad	Correlación de Pearson	,129	1
	Sig. (bilateral)	,004	

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

La correlación que se presenta es positiva débil de (0,129) con un nivel de significancia de 0,004 que es menor a 0,005, por lo tanto, se aprueba la hipótesis de la investigación y se rechaza la hipótesis nula. Lo que se demuestra que existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. periodo 2020.

3.3.3. Contrastación de la hipótesis específica 2

Existe relación entre el control financiero y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. periodo 2020

- Hipótesis estadísticas:

a) Hipótesis nula: H_0

No existe relación entre el control financiero y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. periodo 2020

$$H_0: -1 > r < -0$$

b) Hipótesis de la investigación: H_i

Existe relación entre el control financiero y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. periodo 2020

$$H_i: r > 0$$

Tabla 27. Matriz de Correlación de Hipótesis Específica 2

		Control financiero	Rentabilidad
Control financiero	Correlación de Pearson	1	,524
	Sig. (bilateral)		,000
	N	12	12
Rentabilidad	Correlación de Pearson	,524	1
	Sig. (bilateral)	,000	

N

12

12

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

La correlación que se presenta es positiva considerable (0,524) con un nivel de significancia de 0,000 que es menor a 0,005, por lo tanto, se aprueba la hipótesis de la investigación y se rechaza la hipótesis nula. Lo que se demuestra que existe relación entre el control financiero y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. periodo 2020.

IV. DISCUSIÓN

Se establecen vínculos por semejanzas entre las variables del estudio según la relación que se comprueba con la correlación de las hipótesis, las respuestas del cuestionario y la aplicación de los ratios de rentabilidad, por lo tanto, se determina que existe una relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la Financiera Proempresa, S. A., periodo 2020.

Con relación a la Hipótesis General se presenta una correlación positiva media (0,258) con un nivel de significancia de 0,004 que es menor a 0,005, por lo tanto, se aprueba la hipótesis de la investigación y se rechaza la hipótesis nula. Lo que se demuestra que existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. periodo 2020. Estos resultados concuerdan con la investigación de (Ccopa, 2018) realizó la investigación titulada “identificación de las variables que determinan la baja rentabilidad de las instituciones de microfinanzas reguladas del Perú para el periodo 2005-2016” donde concluye que: “La baja rentabilidad de las Instituciones de Microfinanzas reguladas del Perú para el período 2005-2016 se correlaciona con el comportamiento de las variables de eficiencia administrativa, productividad del personal y solvencia empresarial. En la investigación se evidencia que el Gasto Administrativo / Número de deudores (relación inversa con $\rho = -0.2529$), con el indicador Gasto de Personal / Número de personas (relación inversa con $\rho = -0.2307$), con el indicador Numero de deudores / Número de personas (relación directa con $\rho = 0.2293$) y con el indicador Pasivo / Activo Total (relación inversa con $\rho = -0.2469$)”.

En cuanto a la hipótesis específica 1, se presenta una correlación débil de (0,129) con un nivel de significancia de 0,004 que es menor a 0,005, por lo tanto, se aprueba

la hipótesis de la investigación y se rechaza la hipótesis nula. Lo que se demuestra que existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. periodo 2020. Y estos resultados son afirmados por el estudio de Flores y Sánchez (2019) titulado “Planificación Financiera para mejorar la Rentabilidad de la Empresa South Express Cargo Perú, S.A.C., para el año 2018”, donde concluye que “se determinó que el plan financiero de la compañía South Express Cargo Perú, S.A.C incrementa su rentabilidad financiera y como consecuencia positiva incrementa el valor a la compañía”.

En referencia a la hipótesis específica 2, se presenta una correlación considerable de (0,524) con un nivel de significancia de 0,000 que es menor a 0,005, por lo tanto, se aprueba la hipótesis de la investigación y se rechaza la hipótesis nula. Lo que se demuestra que existe relación entre el control financiero y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. periodo 2020. Este resultado está conformado por la investigación de Leyva, 2018, realizó la investigación titulada “Gestión financiera y el margen financiero neto en Mibanco de la microempresa s.a. sucursal puerto Maldonado.”, donde se concluye que: “El control financiero en la empresa Mibanco asegura a la dirección que los recursos de la empresa se utilicen de forma eficaz y eficiente, y se caracteriza por ser el análisis de los costes y rendimientos asociados a las actividades y/o funciones cuya ejecución ha sido delegada en subordinados, lo que constituye la base para planificar las actuaciones, evaluar el desempeño alcanzado y asignar las responsabilidades por el manejo de los recursos de la empresa Mibanco”.

V. CONCLUSIONES

1. La correlación de la hipótesis general aprobó la hipótesis de la investigación donde se determina que la gestión financiera tiene relación con la rentabilidad de la Financiera Proempresa, S.A., en el periodo 2020, aunque es una relación moderada.
2. La correlación de la hipótesis específica 1 aprobó la hipótesis de la investigación donde se determina que la planificación financiera tiene relación con la rentabilidad de la Financiera Proempresa, S.A., en el periodo 2020, la relación que se presenta es débil.
3. La correlación de la hipótesis específica 2 aprobó la hipótesis de la investigación donde se determina que el control financiero tiene relación con la rentabilidad de la Financiera Proempresa, S.A., en el periodo 2020, donde se presenta una relación considerable.
4. Con respecto a las respuestas del cuestionario, se puede apreciar que todos los encuestados tienen la percepción de que la gestión financiera, los planes financieros y el control financiero ayuda a cumplir con los objetivos, con la toma de decisiones y con mantener la rentabilidad de la empresa.
5. Según la rentabilidad, la Financiera Proempresa S.A., presenta una disminución en el rendimiento de sus activos (ROA) en el año 2020 con relación al 2019, es decir, que la gestión financiera en el manejo de los activos no fue eficiente. En cuanto al rendimiento patrimonial (ROE), se observa una significativa disminución en 2020 con relación al año 2019, asimismo el rendimiento de los ingresos financieros, registra una fuerte disminución.

En resumen, a pesar que el 2020 la empresa percibió utilidad, la rentabilidad fue menor que el 2019.

VI. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a los directivos de la empresa a tomar decisiones sobre la gestión financiera de la empresa, en una permanente mejora continua, buscando extender sus servicios en base a planes financieros ajustados a los clientes objetivos.
2. Se recomienda a los directivos crear nuevas estrategias de cobranza para poder bajar la cantidad de cartera morosa, además actualizar su sistema de cobranza y aplicar políticas para disminuir los gastos administrativos.
3. Se le recomienda a la empresa utilizar las razones financieras mensualmente para ir monitoreando la situación financiera y de esta manera tomar decisiones en caso de que los resultados fuesen negativos y así actuar de una vez para solucionar el problema.
4. Así mismo, deben mejorar la planificación financiera ya que se presentan fallas para lograr los objetivos, por lo tanto, deben monitorear periódicamente a través del flujo de caja para conocer si los ingresos son suficientes, si hay que eliminar gastos o si los atrasos en pago de créditos les genera más gastos en intereses.
5. La gestión financiera debe ser parte importante dentro de las políticas que ejecuta la empresa y deben desarrollarla usualmente para seguir mejorando la rentabilidad.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguirre, M. (7 de abril de 2021). *¿Cuáles son los ingresos financieros en una empresa?* Obtenido de appvizer: <https://www.appvizer.es/revista/contabilidad-finanzas/contabilidad/ingresosfinancieros>
- Briones, G. (2002). *Metodología de la investigación cuantitativa en las ciencias sociales*. Recuperado de: <http://www.untumbes.edu.pe/vcs/biblioteca/document/varioslibros/1349.%20Metodologia%20de%20la%20investigacion%20cuantitativa%20en%20las%20ciencias%20sociales.pdf>.
- Ccopa, A. (2018). *“IDENTIFICACION DE LAS VARIABLES QUE DETERMINAN LA BAJA RENTABILIDAD DE LAS INSTITUCIONES DE MICROFINANZAS REGULADAS DEL PERU PARA EL PERIODO 2005-2016”*. Universidad Nacional de San Agustín, Arequipa.
- Cibrán, P., Prado, C., Crespo, M. A., & Huarte, C. (2013). *Planificación financiera*. Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=LSL4DAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=planificacion+financiera&hl=es-419&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false.
- Cisneros, A. (2014). *“La Gestión administrativa y financiera y la Rentabilidad en la CAJA SOLIDARIA FINANCIERA DE AHORRO Y CREDITO FINANCORP DESARROLLO año 2012”*. Universidad Técnica de Ambato, Ambato.
- Córdova, M. (2012). *Gestión financiera*. Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=cr80DgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=gestion+financiera&hl=es-419&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=gestion%20financiera&f=false.
- De Canales, F., De Alvarado, E., & Pineda, E. (1994). *Manual para el desarrollo de personal de salud*. Recuperado de

- :<http://www.untumbes.edu.pe/vcs/biblioteca/document/varioslibros/1346.%20Metodolog%C3%ADa%20de%20la%20investigaci%C3%B3n.%20Manual%20para%20el%20desarrollo%20de%20personal%20de%20salud.pdf>.
- Dobaño, R. (13 de Mayo de 2019). *¿Qué es el ROA y el ROE?* Obtenido de Quipu:
<https://getquipu.com/blog/que-es-el-roa-y-el-roe/>
- Edenred. (s.f.). *Control financiero: definicion y objetivos*. Obtenido de Edenred:
<https://blog.edenred.es/control-financiero-definicion-y-objetivos/>
- Financiera Proempresa. (2020). *Memoria anual 2020*. Obtenido de Financiera Proempresa:
 Recuperado de:<https://www.proempresa.com.pe/ImgSeccion/PDF-A08042021154646.pdf>
- Flores, O. (2016). *LA GESTIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD DE LAS CAJAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL DISTRITO DE LA VICTORIA 2010 - 2015*. Universidad de San Martín de Porres, Lima.
- Guañuna, D., & Ludeña, B. (2020). *Propuesta de un modelo de gestión financiera para optimizar los flujos de efectivo de la Cooperativa de Ahorro y Credito Pedro Moncayo Ltda*. Quito.
- Gudiño, J. (2011). *Glosario financiero y comercial*. Recuperado de:
<https://books.google.com.pe/books?id=XmchAwAAQBAJ&pg=PT85&dq=contabilidad+glosario&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjY7eOqiozzAhWQKzQIHaj2DUAQ6AF6BAgGEAI#v=onepage&q&f=false>.
- Guzman, M. d. (2018). *Toma de decisiones en la Gestion Financiera para el Sistema Empresarial*. Recuperado de:<https://www.youtube.com/watch?v=zs-suahZfVs>.
- Hernandez, G. (2006). *Diccionario de Economía*. Recuperado de:https://books.google.com.pe/books?id=3qyj8HQ4H_YC&printsec=frontcover&source=gb_s_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false.
- Hernández, R., Fernandez, C., & B. M. (2014). *Metodologia de la Investigación*. Recuperado de:<https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>.

- Leyva, A. (2018). “*GESTIÓN FINANCIERA Y EL MARGEN FINANCIERO NETO EN MIBANCO BANCO DE LA MICROEMPRESA S.A. SUCURSAL PUERTO MALDONADO-*.
Universidad
Andina del Cusco, Puerto Maldonado.
- Llamas, J. (20 de abril de 2020). *Gastos administrativos*. Obtenido de Economipedia:
<https://economipedia.com/definiciones/gastos-administrativos.html>
- Malena, M. (2 de junio de 2021). *SBS mejora reglamento de provisiones para fortalecer sistema financiero*. Obtenido de Andina: <https://andina.pe/agencia/noticia-sbs-mejora-reglamentoprovisiones-para-fortalecer-sistema-financiero-669242.aspx>
- MC finanzas. (s.f.). *Gastos financieros que son y como se reflejan*. Obtenido de MC finanzas:
<https://www.mcfianzas.com/gastos-financieros-que-son-y-como-se-reflejan/>
- Medina, P. (22 de abril de 2020). *Características claves de la planificación financiera empresarial*.
Obtenido de Fusionworks: <https://fwpr.com/es/caracteristicas-claves-de-la-planificacionfinanciera-empresarial/>
- Morales, A., & Morales, J. (2014). *Planeacion Financiera*. México: Grupo Editorial Patria.
Obtenido de <https://editorialpatria.com.mx/mobile/pdf/files/9786074382167.pdf>
- Pariente, R. (31 de mayo de 2018). *Las provisiones bancarias. ¿Qué son y cuántos tipos hay?*
Obtenido de <https://www.bbva.com/es/las-provisiones-bancarias-cuantos-tipos/>
- Prieto Hurtado, C. A. (2010). *Análisis Financiero*. Recuperado
de: <https://www.sanmateo.edu.co/documentos/publicacion-analisis-financiero.pdf>.
- Prieto, J. E. (2011). *Gestión Estratégica Organizacional*. Recuperado
de: <http://www.untumbes.edu.pe/vcs/biblioteca/document/varioslibros/1084.%20Gesti%C3%B3n%20estrat%C3%A9gica%20organizacional.pdf>.
- Qonto. (30 de julio de 2020). *Gastos operativos: fórmula de cálculo y más claves*. Obtenido de qonto:
<https://qonto.com/es/tips/team/gastos-operativos-formula>
- Rey, J. (2017). *Contabilidad General. Curso Práctico*. Recuperado de:

[https://books.google.com.pe/books?id=LvMHDgAAQBAJ&pg=PA42&dq=contabilidad:+ing resos&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiJ_KaAhIzzAhXkWoFHUQTDAY4ChDoAXoECAUQA#v=onepage&q=contabilidad%3A%20ingresos&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=LvMHDgAAQBAJ&pg=PA42&dq=contabilidad:+ing+resos&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiJ_KaAhIzzAhXkWoFHUQTDAY4ChDoAXoECAUQA#v=onepage&q=contabilidad%3A%20ingresos&f=false).

- Robbins, S. P., & Coulter, M. (2014). *Administración*. Recuperado de:<http://www.untumbes.edu.pe/vcs/biblioteca/document/varioslibros/0451.%20Administracion.%20Robins.%2012a.%20ed..pdf>.
- Stoner, J., Freeman, R., & Gilbert, D. (1996). *Administración*. <http://www.untumbes.edu.pe/vcs/biblioteca/document/varioslibros/Administraci%C3%B3n.pdf>.
- Torres, Z. (2014). *Administración Estratégica*. Recuperado de:<http://www.untumbes.edu.pe/vcs/biblioteca/document/varioslibros/0021.%20Administraci%C3%B3n%20estrat%C3%A9gica.pdf>.
- Vara, A. A. (2012). *Desde la idea hasta la sustentacion: 7 Pasos para una tesis exitosa*. Recuperado de: <https://www.administracion.usmp.edu.pe/investigacion/files/7-PASOS-PARA-UNATESIS-EXITOSA-Desde-la-idea-inicial-hasta-la-sustentaci%C3%B3n.pdf>.
- Vieira, C. (2015). *Código de Etica:Mucho más que buenas intenciones*. Recuperado de:<file:///C:/Users/PC/Downloads/Dialnet-CodigoDeEtica-695044.pdf>.
- Westreicher, G. (24 de Mayo de 2018). *Rentabilidad de los activos – ROA*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-de-los-activos-roa.html>
- Westreicher, G. (26 de abril de 2020). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/gestionfinanciera.html>

ANEXOS

Anexo 1. Matriz de consistencia

GESTIÓN FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA FINANCIERA PROEMPRESA S.A. EN EL PERIODO 2020						
Problemas	Objetivos	Hipótesis	Variables	Dimensiones	Indicadores	Metodología
Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	Variable Independiente		Indicadores V1	
¿Existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. en el periodo 2020?	Determinar el nivel de relación de la gestión financiera y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. en el periodo 2020	Existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. en el periodo 2020	Gestión Financiera	Planificación Financiera	Objetivos	Tipo: Aplicada Diseño: experimental, Transversal
					Planes	
					Metas	
					Políticas	
					Estrategias	
				Control Financiero	Ingresos Financieros	
					Gastos Financieros	
					Provisiones por incobrables	
					Gastos operativos	
Gastos administrativos						

No

Problemas Específicos	Objetivos Específicos	Hipótesis Específicas	Variable Dependiente	Dimensiones	Indicadores V2	
¿Existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. en el periodo 2020?	Determinar el nivel de relación entre la planificación financiera y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. en el periodo 2020	Existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. en el periodo 2020	Rentabilidad	Rendimiento del activo (ROA)	$Utilidad\ Neta\ x\ 100 / Total\ Activo$	<p>y 12</p> <p>Población muestra: colaboradores e</p> <p>Técnicas instrumentos: Documentos contables, y cuestionario.</p>

<p>¿Existe relación entre el control financiero y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. en el periodo 2020?</p>	<p>Determinar el nivel de relación entre el control financiero y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. en el periodo 2020</p>	<p>Existe relación entre el control financiero y la rentabilidad en la Financiera Proempresa S.A. en el periodo 2020</p>		<p>Rendimiento del Patrimonio (ROE)</p> <p>-----</p> <p>- Rendimiento de Ingresos Financieros</p>	<p><i>Utilidad neta x</i> <i>100/ Patrimonio</i> <i>Neto</i></p> <p>-----</p> <p><i>Utilidad Neta x</i> <i>100/ Ingresos</i> <i>Financieros</i></p>	

Anexo 2. Instrumentos de recolección de datos

GESTIÓN FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA FINANCIERA PROEMPRESA S.A. EN EL PERIODO 2020

CUESTIONARIO 01: GESTION FINANCIERA

INSTRUCCIONES: Marque en el casillero en blanco con una **X** la alternativa que usted considera valida, teniendo en cuenta la pregunta a responder, de acuerdo a la valoración siguiente:

Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Indiferente	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
1	2	3	4	5

ITEM	PREGUNTA	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
1	Es importante establecer los objetivos como primer paso de la Planificación Financiera en la empresa Financiera Proempresa S.A.					
2	La definición y formulación de planes permiten realizar de mejor manera la Planificación financiera en la empresa Financiera Proempresa S.A.					
3	El proceso de establecer las metas es crucial para el desarrollo de la Planificación Financiera					
4	Considera que la definición de políticas permitirá que se establezcan indicadores para ejecutar la Planificación Financiera					
5	El desarrollo de estrategias para las actividades claves es fundamental para la Planificación financiera					
6	Considera Ud. que se mide los ingresos financieros como indicador de un buen control financiero la empresa Financiera Proempresa S.A.					
7	Considera Ud. que se mide los gastos financieros como indicador de un buen control financiero					
8	Considera que se mide las provisiones por incobrables como indicador de un buen control financiero.					
9	La estimación de Gastos operativos permitirá que se establezcan parámetros para obtener un óptimo control financiero.					
10	Un adecuado control financiero de gastos administrativos permite que no se caiga en gastos innecesarios o excesivos.					

Gracias por su colaboración

**GESTIÓN FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA FINANCIERA
PROEMPRESA S.A. EN EL PERIODO 2020
CUESTIONARIO 02: RENTABILIDAD**

INSTRUCCIONES: Marque en el casillero en blanco con una **X** la alternativa que usted considera valida, teniendo en cuenta la pregunta a responder, de acuerdo a la valoración siguiente:

Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Indiferente	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
1	2	3	4	5

ITEM	PREGUNTA	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
1	El rendimiento del Activo expresado en el ROA, que es el retorno de la inversión, es óptimo para la empresa Financiera Proempresa S.A.					
2	El rendimiento del Activo de la empresa, se logra teniendo un adecuado manejo de capitales propios y ajenos					
3	El rendimiento del Activo se ve influenciado por las buenas decisiones tomadas en adquisiciones e inversiones					
4	El rendimiento del patrimonio (ROE), permite observar una adecuada rentabilidad para la empresa Financiera Proempresa S.A.					
5	El rendimiento del patrimonio, permite observar una adecuada autonomía financiera para la empresa.					
6	El rendimiento del patrimonio, está de acorde con las expectativas de rentabilidad de los inversionistas.					
7	El rendimiento del patrimonio se debe a un óptimo financiamiento de sus activos con pasivos.					
III. Dimensión: Rendimiento de ingresos financieros						
8	El rendimiento de ingresos financieros, permite evaluar que la empresa Financiera Proempresa S.A. mantiene las utilidades esperadas.					
9	El rendimiento de ingresos financieros permite evaluar que la empresa mantiene sostenibilidad en el tiempo.					
10	El rendimiento de ingresos financieros permite evaluar que existe una buena gestión financiera.					

Anexo 3. Base de datos

Encuesta	P 1	P 2	P 3	P 4	P 5	P 6	P 7	P 8	P 9	P 10	P 11	P 12	P 13	P 14	P 15	P 16	P 17	P 18	P 19	P 20
Cuestionario 1	3	4	4	2	4	4	3	3	4	4	4	4	4	4	4	3	3	3	3	4
Cuestionario 2	3	4	4	2	4	2	2	4	2	3	4	4	4	4	4	4	4	2	5	4
Cuestionario 3	5	5	5	3	5	5	5	4	5	4	4	4	4	4	4	3	3	4	4	4
Cuestionario 4	3	4	4	2	4	4	4	4	4	4	5	4	5	4	5	4	4	4	4	5
Cuestionario 5	5	5	5	3	5	5	3	4	5	5	5	4	5	4	5	4	4	4	4	5
Cuestionario 6	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	3	4	4	4
Cuestionario 7	4	4	5	3	4	4	4	3	4	4	5	4	5	4	5	5	5	2	3	5
Cuestionario 8	5	5	5	4	5	5	3	3	3	3	4	4	4	4	3	2	4	4	4	4
Cuestionario 9	4	4	4	2	4	4	3	5	4	3	5	5	5	3	5	3	3	4	4	5
Cuestionario 10	5	3	3	4	5	5	3	5	3	4	5	5	5	5	5	5	5	2	4	5
Cuestionario 11	4	5	5	4	3	2	2	5	2	5	4	4	4	4	2	2	3	3	3	4
Cuestionario 12	4	5	5	4	3	3	3	4	3	4	5	3	3	3	3	3	3	3	4	3

Gestión financiera	Planificación financiera	Control financiero	Rentabilidad	Rendimiento del activo (ROA)	Rendimiento del patrimonio (ROE)	Rendimiento de ingresos financieros
35	17	18	40	12	14	10
30	17	13	42	12	16	11
46	23	23	42	12	14	12
37	17	20	48	14	17	13
45	23	22	49	14	17	13
40	20	20	42	12	14	12
39	20	19	47	14	19	10
41	24	17	40	12	13	12
37	18	19	45	15	14	13
40	20	20	50	15	20	11
37	21	16	38	12	11	10
38	21	17	37	11	12	10

Anexo 4. Evidencia de similitud digital

**GESTIÓN FINANCIERA Y
RENTABILIDAD EN LA
FINANCIERA PROEMPRESA S.A.
EN EL PERIODO 2020**
por Sally Dudley Urbina Mallma

Fecha de entrega: 07-oct-2021 05:31p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 1668150745

Nombre del archivo: 07-10-2021corregidaTESIS_DE_URBINA_SALLY_04-10-2021.docx (456.95K)

Total de palabras: 11412

Total de caracteres: 65707

GESTIÓN FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA FINANCIERA PROEMPRESA S.A. EN EL PERIODO 2020

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.upci.edu.pe Fuente de Internet	12%
2	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	4%
3	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	2%
4	Submitted to Universidad Continental Trabajo del estudiante	1%
5	documents.mx Fuente de Internet	1%
6	repositorio.utelesup.edu.pe Fuente de Internet	1%
7	repositorio.uss.edu.pe Fuente de Internet	1%
8	dspace.esoch.edu.ec Fuente de Internet	1%
9	hdl.handle.net Fuente de Internet	

		<1 %
10	ri.uaemex.mx Fuente de Internet	<1 %
11	pt.scribd.com Fuente de Internet	<1 %
12	repositorio.unc.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
13	repositorio.uladech.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
14	Submitted to Universidad Wiener Trabajo del estudiante	<1 %
15	core.ac.uk Fuente de Internet	<1 %
16	Submitted to Universidad Nacional de Educacion Enrique Guzman y Valle Trabajo del estudiante	<1 %
17	repositorio.uta.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
18	www.conapred.org.mx Fuente de Internet	<1 %
19	info.uned.es Fuente de Internet	<1 %
20	repositorio.unamad.edu.pe Fuente de Internet	

		<1 %
21	repositorio.autonoma.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
22	www.tdx.cat Fuente de Internet	<1 %
23	creativecommons.org Fuente de Internet	<1 %
24	publicaciones.usanpedro.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
25	repositorio.uwiener.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
26	Submitted to Universidad Alas Peruanas Trabajo del estudiante	<1 %
27	repositorio.usmp.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
28	repositorio.upagu.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
29	Submitted to Universidad Nacional del Centro del Peru Trabajo del estudiante	<1 %
30	www.dspace.uce.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
31	repositorio.upn.edu.pe Fuente de Internet	<1 %

		<1 %
32	vsip.info Fuente de Internet	<1 %
33	repositorio.une.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
34	repositorioacademico.upc.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
<hr/>		
Excluir citas	Activo	Excluir coincidencias < 10 words
Excluir bibliografía	Activo	

Anexo 5. Autorización de publicación en repositorio



FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN PARA LA
PUBLICACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN O TESIS
EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL UPCI

1.- DATOS DEL AUTOR

ApeIidos y Nombres: URBINA MALLMA SALLY DUDLEY
 _____ DNI: 45019913 Correo
 electrónico: Sallydudley0127@gmail.com Domicilio: JR. CAHUIDE 437- HUANTA -
AYACUCHO
 Teléfono fijo: _____ Teléfono celular: 970 902 780

2.- IDENTIFICACIÓN DEL TRABAJO Ó TESIS

Facultad/Escola: CIENCIAS EMPRESARIALES Y DE NEGOCIOS
 Tipo:

Trabajo de Investigación Bachiller Tesis

Título del Trabajo de Investigación / Tesis:

GESTION FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA FINANCIERA PIMEEMPRESA S.A. EN EL PERIODO 2020

3.- OBTENER:

Bachiller Título Mg. Dr. PhD:

4. AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN EN VERSIÓN ELECTRÓNICA

Por la presente declaro que el documento indicado en el ítem 2 es de mi autoría y exclusiva titularidad, ante tal razón autorizo a la Universidad Peruana Ciencias e Informática para publicar la versión electrónica en su Repositorio Institucional (<http://repositorio.upci.edu.pe>), según lo estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art.23 y Art.33.

Autorizo la publicación de mi tesis (marque con una X):

Sí, autorizo el depósito y publicación total.

No autorizo el depósito ni su publicación.

Como constancia firmo el presente documento en la ciudad de Lima, a los
08 días del mes de OCTUBRE del 2021.

Firma



Anexo 6. Instrumento de validación por juicio de experto

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO POR JUICIO DE EXPERTO

I. DATOS GENERALES:

Apellidos y Nombre del Informante: CUMPA LLONTOP LUIS

Institución donde labora: Universidad Peruana de Ciencias e Informática – UPCI

Nombre del Instrumento que motiva la evaluación: CUESTIONARIO

Tesis: GESTION FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA FINANCIERA PROEMPRESA S.A. EN EL PERIODO 2020

Autor del Instrumento: Bachiller, SALLY DUDLEY URBINA MALLMA

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0 - 20%	Regular 21 - 40%	Bueno 41 - 60%	Muy Bueno 61 - 80%	Excelente 81 - 100%
METODOLOGÍA	Considera que los Items miden lo que el investigador pretende medir					X
COHERENCIA	Considera que los ítems utilizados son propios del campo que se está investigando					X
CONSISTENCIA	Existe Consistencia entre los indicadores y los índices					X
ORGANIZACIÓN	Considera Organizado el desarrollo del Marco Teórico					X
CLARIDAD	La investigación está desarrollada en un lenguaje apropiado				X	
OPERACIONALIZACIÓN	Presenta operacionalizadas sus variables e indicadores					X
ESTRATEGIAS	Considera adecuado los Métodos estadísticos para contrastar las hipótesis					X
ACTUALIDAD	Presenta Antecedentes actualizados hasta con tres años de antigüedad					X

III. OPINIÓN PARA APLICAR EL INSTRUMENTO:

Qué aspectos se tienen que Modificar, aumentar o suprimir en los Instrumentos de Investigación:

NINGUNA

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO:

EXCELENTE

Lima, 23 de Julio del 2021



Firma del Experto Informante

DNI:07247861..... Tel/Cel:998087947.....

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO POR JUICIO DE EXPERTO

I. DATOS GENERALES:

Apellidos y Nombre del Informante: OROPEZA GONZALEZ, JOAQUIN ANTONIO

Institución donde labora: Universidad Peruana de Ciencias e Informática – UPCI

Nombre del Instrumento que motiva la evaluación: CUESTIONARIO

Tesis: GESTION FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA FINANCIERA PROEMPRESA S.A.
EN EL PERIODO 2020

Autor del Instrumento: Bachiller, SALLY DUDLEY URBINA MALLMA

ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy Bueno 61-80%	Excelente 81-100%
METODOLOGÍA	Considera que los ítems miden lo que el investigador pretende medir					X
COHERENCIA	Considera que los ítems utilizados son propios del campo que se está investigando					X
CONSISTENCIA	Existe Consistencia entre los indicadores y los índices					X
ORGANIZACIÓN	Considera Organizado el desarrollo del Marco Teórico					X
CLARIDAD	La investigación esta desarrollada en un lenguaje apropiado					X
OPERACIONALIZACIÓN	Presenta operacionalizadas sus variables e indicadores					X
ESTRATEGIAS	Considera adecuado los Métodos estadísticos para contrastar las hipótesis					X
ACTUALIDAD	Presenta Antecedentes actualizados hasta con tres años de antigüedad				X	

III. OPINIÓN PARA APLICAR EL INSTRUMENTO:

Qué aspectos se tienen que Modificar, aumentar o suprimir en los Instrumentos de Investigación:

NINGUNO

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO:

EXCELENTE

Lima, 24 de septiembre del 2021


 Firma del Experto Informante
 C#: 002589403 Telf./Cel.: 992592780

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO POR JUICIO DE EXPERTO

I. DATOS GENERALES:

Apellidos y Nombre del Informante: MG. GUANILO PAREJA, CARLA GIULIANA

Institución donde labora: Universidad Peruana de Ciencias e Informática – UPCI

Nombre del Instrumento que motiva la evaluación: CUESTIONARIO

Tesis: GESTION FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN LA FINANCIERA PROEMPRESA S.A.
EN EL PERIODO 2020

Autor del Instrumento: Bachiller, SALLY DUDLEY URBINA MALLMA

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy Bueno 61-80%	Excelente 81-100%
METODOLOGÍA	Considera que los Ítems miden lo que el investigador pretende medir					X
COHERENCIA	Considera que los Ítems utilizados son propios del campo que se está investigando					X
CONSISTENCIA	Existe Consistencia entre los indicadores y los índices					X
ORGANIZACIÓN	Considera Organizado el desarrollo del Marco Teórico					X
CLARIDAD	La investigación está desarrollada en un lenguaje apropiado					X
OPERACIONALIZACIÓN	Presenta operacionalizadas sus variables e indicadores					X
ESTRATEGIAS	Considera adecuado los Métodos estadísticos para contrastar las hipótesis					X
ACTUALIDAD	Presenta Antecedentes actualizados hasta con tres años de antigüedad					X

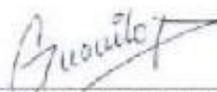
III. OPINIÓN PARA APLICAR EL INSTRUMENTO:

Qué aspectos se tienen que Modificar, aumentar o suprimir en los Instrumentos de Investigación:

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO:

_____ 95% _____

Lima, 20 de julio del 2021



Firma del Experto Informante
DNI: 47133978 Telf./Cel.: 981709381