

UNIVERSIDAD NACIONAL JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN



FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, CONTABLES Y FINANCIERAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

TESIS

**Herramientas Financieras para la Gestión Operativa
de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito
de Huacho, 2021**

PRESENTADO POR:

BACH. XIOMARA ALITHU BETETA ALVAREZ

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

ASESOR:

M(º) CPCC FREDY JAVIER HUACHUA HUARANCCA

HUACHO-PERÚ

2022

**HERRAMIENTAS FINANCIERAS PARA LA GESTIÓN OPERATIVA
DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL DISTRITO DE
HUACHO, 2021**

DEDICATORIA

A Dios por brindarme fuerzas y perseverancia para cumplir mis objetivos.

A mis padres y a mi querida hermana que son el pilar de mi vida, por haberme brindado ese apoyo y amor incondicional para seguir esforzándome día a día con cada palabra de aliento mostrándome que a pesar del tiempo y la distancia siempre estarán para mí.

AGRADECIMIENTO

A Dios y mis padres por no haberme desamparado en este caminar y recordando que aún queda un largo proceso de aprendizaje.

A mis docentes por haberme brindado sus conocimientos y sabiduría para formarme como profesional.

A mi alma mater por darme ese valor de competitividad desde mis inicios, por lo cual estaré orgullosa como alumna siempre.

ÍNDICE

DEDICATORIA.....	iii
AGRADECIMIENTO.....	iv
ÍNDICE.....	v
ÍNDICE DE TABLAS.....	ix
ÍNDICE DE FIGURAS.....	x
RESUMEN.....	xi
ABSTRACT.....	xii
INTRODUCCIÓN.....	xiii
CAPÍTULO I: Planteamiento del Problema.....	15
1.1 Descripción de la realidad problemática.....	15
1.2 Formulación del problema.....	17
1.2.1 Problema General.....	17
1.2.2 Problema Específico.....	17
1.3 Objetivos de la Investigación.....	18
1.3.1 Objetivo General.....	18
1.3.2 Objetivos Específicos.....	18
1.4 Justificación de la Investigación.....	18
1.4.1 Justificación teórica.....	19
1.4.2 Justificación práctica.....	19
1.4.3 Justificación metodológica.....	19
1.4.4 Justificación social.....	20
1.5 Delimitación del Estudio.....	20
1.5.1 Delimitación temporal.....	20

1.5.2	Delimitación espacial.....	20
1.5.3	Delimitación conceptual	21
CAPÍTULO II: Marco Teórico.....		22
2.1	Antecedentes de la Investigación	22
2.1.1	Investigaciones Internacionales	22
2.1.2	Investigaciones Nacionales.....	24
2.2	Bases Teóricas.....	25
2.2.1	Herramientas Financieras.....	25
2.2.2	Gestión Operativa	27
2.3	Bases Filosóficas.....	28
2.4	Definición de términos básicos	28
2.5	Hipótesis.....	37
2.5.1	Hipótesis General.....	37
2.5.2	Hipótesis Específicos	37
2.6	Operacionalización de las variables	38
2.6.1	Variable 1: Herramientas Financieras.....	38
2.6.2	Variable 2: Gestión Operativa.....	39
CAPÍTULO III: METODOLOGÍA.....		40
3.1	Diseño Metodológico.....	40
3.1.1	Tipo de Investigación.....	40
3.1.2	Enfoque de Investigación.....	40
3.1.3	Nivel de Investigación	41
3.1.4	Método de Investigación.....	42
3.2	Población y Muestra.....	42

3.2.1	Población.....	42
3.2.2	Muestra	42
3.3	Técnicas de recolección de datos	42
3.3.1	Técnicas	42
3.3.2	Instrumentos.....	43
3.4	Técnicas para el procesamiento de la información	44
CAPÍTULO IV. RESULTADOS		45
4.1	Análisis de los Resultados.....	45
4.1.1	Descripción de la variable independiente: herramientas financieras	45
4.1.2	Descripción de la variable: Gestión Operativa	49
4.2	Contrastación de hipótesis.....	53
4.2.1	Prueba de hipótesis general.....	53
4.2.2	Prueba de hipótesis específica 1.....	54
4.2.3	Prueba de hipótesis específica 2.....	55
4.2.4	Prueba de hipótesis específica 3.....	56
CAPÍTULO V: DISCUSIÓN		58
5.1	Discusión.....	58
CAPÍTULO VI: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES		60
6.1	Conclusiones	60
6.2	Recomendaciones.....	62
REFERENCIAS		64
7.1	Fuentes bibliográficas	64
ANEXOS		66
Cuestionario para medir la variable Herramientas Financieras.....		67

Cuestionario para medir la variable Gestión Operativa.....	69
Matriz de Consistencia	71

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Variable Independiente: Herramientas Financieras	38
Tabla 2: Variable Dependiente: Gestión Operativa.....	39
Tabla 3: ¿Cómo calificaría la gestión de las herramientas financieras en la empresa donde labora?	45
Tabla 4: ¿Cómo calificaría la aplicación del análisis financiero en su empresa?.....	46
Tabla 5: ¿Cómo calificaría la planificación financiera en su empresa?	47
Tabla 6: ¿Cómo calificaría la gestión del presupuesto de caja en su empresa?	48
Tabla 7: ¿Cómo calificaría la gestión operativa en su empresa?.....	49
Tabla 8: ¿De qué manera se gestionan los ingresos operativos en su empresa?	50
Tabla 9: ¿Cómo calificaría el control del costo de ventas en la empresa?	51
Tabla 10: ¿Cómo calificaría el control de los gastos operativos en su empresa?.....	52
Tabla 11: Correlación entre las Herramientas Financieras y la Gestión Operativa.....	53
Tabla 12: Correlación entre la dimensión Análisis Financiero y la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho.....	54
Tabla 13: Correlación entre la dimensión Planificación Financiera y la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho.....	55
Tabla 14: Correlación entre el Presupuesto de Caja y la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho.....	56

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: ¿Cómo calificaría la gestión de las herramientas financieras en la empresa donde labora?	45
Figura 2: ¿Cómo calificaría la aplicación del análisis financiero en su empresa?	46
Figura 3: ¿Cómo calificaría la planificación financiera en su empresa?	47
Figura 4: ¿Cómo calificaría la gestión del presupuesto de caja en su empresa?	48
Figura 5: ¿Cómo calificaría la gestión operativa en su empresa?	49
Figura 6: ¿De qué manera se gestionan los ingresos operativos en su empresa?	50
Figura 7: ¿Cómo calificaría el control del costo de ventas en la empresa?	51
Figura 8: ¿Cómo calificaría el control de los gastos operativos en su empresa?	52

RESUMEN

Objetivo: Demostrar la forma en que las herramientas financieras influyen significativamente en la gestión operativa de las pequeñas y medianas empresas del distrito de Huacho .

Método: La población estuvo compuesta por 50 personas, entre propietarios, funcionarios, profesionales y trabajadores de las pequeñas y medianas empresas del distrito de Huacho, siendo la población de número reducido, se tomó como muestra la misma cantidad de personas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 27 preguntas, cuyas respuestas responden al grado de satisfacción de la escala de Likert, teniendo en cuenta las dos variables herramientas financieras y gestión operativa. Se utilizó el estadístico R de Spearman para verificar la validez de las hipótesis planteadas.

Resultados: El 90.0% de los encuestados manifestó que las herramientas financieras se gestionan de manera regular o en un nivel medio, el 50.0% manifiesta que la aplicación del análisis financiero es de un nivel bajo, el 86.0% indicó que la planificación financiera se aplica en un nivel medio o regular, en tanto que el 88.0% afirmó que la aplicación del presupuesto de caja es de nivel medio o regular en las pequeñas y medianas empresas del distrito de Huacho

Conclusión: Existe una relación alta y significativa entre las variables herramientas financieras y la gestión operativa de las pequeñas y medianas empresas del distrito de Huacho ($r_s = 0,885$, $p = 0,000$), lo cual nos lleva a concluir que en la medida que las empresas se decidan a aplicar las herramientas financieras que más se adapten a sus necesidades, la gestión operativa mejorará sustancialmente. Se debe tener en cuenta, que lograr una gestión operativa eficiente, implica la adopción de instrumentos políticas que posibiliten lograr los objetivos y metas, en este caso el análisis financiero, la planificación financiera y el presupuesto de caja.

Palabras clave: herramientas financieras, gestión operativa, análisis financiero, planificación financiera, presupuesto de caja.

ABSTRACT

Objective: To demonstrate the way in which financial tools significantly influence the operational management of small and medium-sized enterprises in the district of Huacho.

Method: The population was composed of 50 people, including owners, officials, professionals and workers of small and medium enterprises in the district of Huacho, the population being a small number, the same number of people was sampled, to whom a questionnaire of 27 questions was applied, whose answers respond to the degree of satisfaction of the Likert scale, taking into account the two variables financial tools and operational management. Spearman's R statistic was used to verify the validity of the hypotheses raised.

Results: 90.0% of respondents said that financial tools are managed regularly or at a medium level, 50.0% state that the application of financial analysis is of a low level, 86.0% indicated that financial planning is applied at a medium or regular level, while 88.0% said that the application of the cash budget is medium or regular in small and medium enterprises of the district of Huacho.

Conclusions: There is a high and significant relationship between the variable's financial tools and the operational management of small and medium-sized enterprises in the district of Huacho ($r_s = 0.885$, $p = 0.000$), which leads us to conclude that to the extent that companies decide to apply the financial tools that best suit their needs, operational management will improve substantially. It should be borne in mind that achieving efficient operational management implies the adoption of political instruments that make it possible to achieve the objectives and goals, in this case the financial analysis, financial planning and cash budget.

Keywords: financial tools, operational management, financial analysis, financial planning, cash budget.

INTRODUCCIÓN

La experiencia de muchas empresas que han logrado un crecimiento sostenido a lo largo del tiempo, como consecuencia de tomar la decisión de conocer y aplicar herramientas financieras, adaptándolas a sus modelos de negocio, es necesario difundirla con la finalidad de que se pueda generalizar entre aquellas empresas que no la han adoptado como práctica dentro de su gestión empresarial.

Un signo que caracteriza de manera negativa a otro sector importante del conjunto de organizaciones, representadas por las micro, pequeñas y hasta medianas empresas, es su poca adhesión a trabajar planificadamente, optan por trabajar de manera informal, tomando decisiones sin el análisis previo correspondiente y sin prever los efectos negativos que pudieran devenirse como consecuencia de la toma de malas decisiones.

En ese sentido, se ha realizado este trabajo de investigación, con la finalidad de proponer mecanismos para mejorar la gestión operativa de las pequeñas y medianas empresas del distrito de Huacho, recomendando un cambio sustancial en la forma de gestionar las organizaciones, desterrando prácticas empíricas y cambiándolas por la aplicación de herramientas modernas de gestión empresarial.

El informe de investigación se ha dividido en seis capítulos, los mismos que a continuación detallamos:

En el capítulo I denominado planteamiento del problema, se realiza un diagnóstico del contexto actual, lo cual nos permitió delimitar la investigación, diseñándose una matriz lógica que marca el derrotero de la investigación, compuesta por el problema, objetivos, justificación y determinando la viabilidad del estudio.

En el capítulo II denominado Marco Teórico, se citan algunos estudios internacionales y nacionales de la investigación, se exponen las bases teóricas referidas a las variables y dimensiones de investigación, se plantean las bases filosóficas, las definiciones conceptuales; lo cual nos conduce a plantear las hipótesis de investigación, concluyéndose con el cuadro de operacionalización de las variables.

En el capítulo III, denominado Metodología, se establece el diseño metodológico, se determina la población, y se calcula la muestra representativa, se seleccionan las técnicas e instrumentos de recolección de datos y la técnica de procesamiento de la información.

En el capítulo IV, denominado Resultados, efectuamos el análisis e interpretación de los resultados, utilizando la estadística descriptiva, mostramos las tablas y gráficos elaborados después del procesamiento de los datos, utilizando para el efecto el software estadístico SPSS V25, así como, las pruebas de hipótesis respectivas.

En el capítulo V, denominado Discusión, confrontamos los resultados obtenidos por la investigación, con los antecedentes obtenidos y considerados en el capítulo II.

En el capítulo VI, denominado Conclusiones y Recomendaciones, detallamos las conclusiones a las que arribó la presente investigación, así como realizamos las recomendaciones en atención las conclusiones establecidas.

Como fuentes de información, se considera las fuentes bibliográficas, y electrónicas utilizadas en el desarrollo de la investigación.

La autora.

CAPÍTULO I: Planteamiento del Problema

1.1 Descripción de la realidad problemática

La coyuntura actual por la que vienen atravesando las empresas a nivel mundial, cuando no logramos recuperarnos de los terribles efectos provocados por dos largos años de crisis sanitaria, como consecuencia de la pandemia del COVID-19, sumado a eso, actualmente tenemos la guerra entre una potencia mundial como lo es Rusia confrontando con una nación como Ucrania, lo cual inmediatamente ha repercutido negativamente en las economías de la mayor parte de los países del planeta, el precio de algunos productos cuya cotización es internacional, los denominados “commodities” subiendo constantemente, el precio del barril del petróleo llegando a niveles históricos, el valor internacional de la tonelada de trigo sumamente elevado, igualmente el mismo efecto en el precio del maíz, entre otros; hacen vislumbrar un presente nada promisor y un futuro lleno de incertidumbres y con muchas dificultades que afrontar.

En la medida que estamos inmersos en la denominada aldea global, con mercados entrelazados, estos efectos perniciosos también se vienen sintiendo en esta parte de Sudamérica, no siendo ajeno nuestro país. Esta situación económica negativa, no solo lo están padeciendo las empresas, sino en general todos nosotros, porque afecta sustancialmente en el aumento del precio de los principales productos de nuestra canasta básica familiar.

Ante esta realidad nada auspiciosa, la pregunta que nos podemos plantear es que hacer para enfrentar, al menos con cierto nivel de éxito esta situación. La complejidad de los problemas, cuyas causas son lejanas y externas, y ante lo cual no tenemos mayores márgenes de maniobra, hacen indispensable que las unidades empresariales, llámese

micro, pequeñas y medianas empresas, estén preparadas para gestionar sus recursos financieros de manera eficiente; de forma tal, que se tomen decisiones financieras racionales acordes con los objetivos de la empresa.

Dentro de las estrategias más recomendadas para enfrentar los desafíos de la hora presente, tenemos a las herramientas financieras, que en realidad son un conjunto de actividades y procesos materializados en documentos tangibles, tales como un plan financiero, un informe de diagnóstico financiero o un presupuesto de caja. Solo estamos mencionando tres dentro de una gama amplia de posibilidades. Esta elección es en base a su facilidad de aplicación y sus costos reducidos para implementarlos.

Las herramientas financieras deben ser aplicadas por todo tipo de empresa, sea micro, pequeña, mediana o grande, e indistintamente de la actividad a la que se dedican. Empresas comerciales, industriales, metalmecánicas, agropecuarias, turísticas, constructoras, entre otras, deben asumir el compromiso de llevarlo a cabo; puesto que constituye una medida de eficiencia operativa que permite evaluar el rendimiento de una empresa.

Teniendo en consideración lo expuesto en los párrafos anteriores, se presenta el presente proyecto de investigación, con el propósito principal de analizar la importancia de las herramientas financieras para la gestión operativa de las pequeñas y medianas empresas del distrito de Huacho; para ello es primordial describir algunas de las principales herramientas que se tienen disponibles en el mercado, y que no implican mayor inversión, tales como la aplicación del análisis financiero en sus diferentes metodologías, la implementación de la planificación financiera, y la utilización del presupuesto de caja para gestionar la liquidez de la empresa.

Por estas y otras razones, es que pensamos desarrollar la investigación teniendo como unidades de análisis un total de cuatro empresas que reúnen las características de ser pequeñas o medianas empresas de la ciudad de Huacho, un análisis cualitativo de las herramientas financieras que vienen aplicando y cuál es su relación con la gestión operativa del negocio; en otras palabras, determinar cuál es su grado de incidencia.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema General

¿De qué manera las Herramientas Financieras influyen significativamente en la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021?

1.2.2 Problema Específico

¿De qué manera las Herramientas Financieras influyen significativamente en la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021, a través de la aplicación del Análisis Financiero?

¿De qué manera las Herramientas Financieras influyen significativamente en la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021, a través de la Planificación Financiera?

¿De qué manera las Herramientas Financieras influyen significativamente en la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021, a través del Presupuesto de Caja?

1.3 Objetivos de la Investigación

1.3.1 Objetivo General

Demostrar la forma en que las Herramientas Financieras, influyen significativamente en la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021.

1.3.2 Objetivos Específicos

Analizar la forma en que las Herramientas Financieras influyen significativamente en la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021, a través de la aplicación del Análisis Financiero.

Describir la forma en que las Herramientas Financieras influyen significativamente en la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021, a través de la Planificación Financiera.

Establecer la forma en que las Herramientas Financieras influyen significativamente en la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021, a través del Presupuesto de Caja.

1.4 Justificación de la Investigación

Desde diferentes aspectos, creemos que la investigación se justifica, ya que las variables que se estudiarán son de permanente actualidad en las organizaciones empresariales, las herramientas financieras y la gestión operativa cobran cada vez mayor relevancia; su aplicación permitirá minimizar los riesgos de fracaso empresarial, ya que justamente lo que buscan las herramientas es tener un control permanente de las principales variables que inciden en el negocio.

1.4.1 Justificación teórica

Se pretende a través del posterior desarrollo del trabajo de investigación, desde la perspectiva teórica, ampliar el conocimiento sobre los conceptos y los procesos para la aplicación de las herramientas financieras y medir el grado de relación con la gestión operativa de la empresa. A su vez, este trabajo podrá ser utilizado como antecedente para futuras investigaciones sobre las variables de la investigación.

1.4.2 Justificación práctica

Desde el punto de vista práctico, la investigación tiene relevancia, ya que en la actualidad muchas pequeñas y medianas empresas se vienen manejando de una manera nada profesional, de forma empírica, desconociendo las enormes ventajas que puede proporcionar el uso de las herramientas financieras vigentes en el mercado y que no requieren demasiada inversión, o en todo caso lo vemos desde el punto de vista de los costos beneficios, estará plenamente justificado.

1.4.3 Justificación metodológica

El proceso de desarrollo de la investigación implica la adopción de una metodología apropiada en la perspectiva de lograr los objetivos planteados. Se pondrá mucho énfasis en los procedimientos que permitan demostrar las hipótesis de investigación a través de las pruebas estadísticas que correspondan según la naturaleza de las variables.

Se tiene previsto utilizar como metodología, la denominada hipotética-deductiva, en la perspectiva de que nos permita, cumpliendo los procedimientos requeridos, el logro de los objetivos planificados.

1.4.4 Justificación social

La investigación a través de las conclusiones o resultados que se obtengan, esperamos genere un impacto positivo en nuestra sociedad, toda vez que las variables herramientas financieras y gestión operativa, están directamente relacionadas con el éxito de los negocios, en la medida que se utilicen las herramientas que mejor se adapten a la realidad de la organización, se estará mejor predispuesto a lograr la sostenibilidad empresarial; esto a su vez será un factor que aliente la generación del empleo, con lo cual vía los ingresos se generará un mayor consumo con el consiguiente dinamismo de nuestra economía.

1.5 Delimitación del Estudio

1.5.1 Delimitación temporal

El desarrollo de la investigación se tiene planificado desarrollarlo tomando como referencia datos correspondiente al ejercicio económico 2021 y el cronograma previsto para su ejecución, abarcaría los meses de marzo del 2022 a junio del 2022.

1.5.2 Delimitación espacial

Esta investigación tendrá como punto central de desarrollo un ambiente adecuado en el domicilio del investigador, así como se coordinarán visitas a las pequeñas y medianas empresas del distrito de Huacho, con la finalidad de recabar información, para lo cual ya se están haciendo las coordinaciones correspondientes.

Vale la pena aclarar que no se está considerando tener como unidades de análisis a micro empresas, por cuanto la mayoría de estas carecen de información contable, son negocios manejados en ocasiones solo por el propietario

1.5.3 Delimitación conceptual

El presente estudio abarcará ampliamente temas relacionados con las variables de investigación, es decir, las herramientas financieras y la gestión operativa de las empresas.

CAPÍTULO II: Marco Teórico

2.1 Antecedentes de la Investigación

2.1.1 Investigaciones Internacionales

De acuerdo a lo manifestado por los autores Cedeño y Proaño (2020), en la tesis de investigación para obtener el título profesional en la Universidad San Gregorio de Portoviejo, Manabí, Ecuador, titulado *Las Herramientas Financieras y su Impacto en los Recursos Económicos de la Panificadora Antonio López en la Ciudad de Montecristi*:

El objetivo de la investigación fue establecer cuál es la incidencia del uso de las herramientas financieras en el tratamiento de los recursos económicos de la panificadora Antonia López. Esto como consecuencia de que las microempresas panificadoras es un sector que no planifica adecuadamente sus actividades, no controlan sus ingresos, por carecer de una estructura administrativa debidamente analizada. Estas limitaciones van a imposibilitar la solución de los problemas financieros de la microempresa.

Lo que la investigación concluye a través de su desarrollo y prueba de campo, es que efectivamente las herramientas financieras debidamente implementadas van a impactar positivamente en el uso de los recursos de este tipo de empresas, sin embargo, su aplicación es muy irregular, muy insuficiente. Esta situación llama la atención, por cuanto conocedores de las ventajas del uso de las herramientas, por falta de una cultura organizacional, por falta de recursos o por un falso conceptos del ahorro, se deja de aplicar integralmente, dejándose de percibir los enormes beneficios.

Por otra parte, en la tesis para optar el grado de magíster en Administración de Empresas de la Universidad Nacional de Colombia, realizada por Rincón (2019), cuyo título es *Gestión del Capital de Trabajo y Rentabilidad. Evidencia Empírica de las Empresas en Colombia*, el objetivo del trabajo consistió en:

Identificar qué estrategia de gestión capital de trabajo está asociada a altas rentabilidades, para diferentes segmentos de empresas colombianas que reportaron a la superintendencia de sociedades, entre los años 2012 a 2015.

Este trabajo planteó una investigación de alcance descriptivo y correlacional, y para tal propósito se analizaron 5110 empresas colombianas que reportaron sus estados financieros ante la superintendencia de sociedades para los periodos 2012 a 2015. Estas empresas fueron segmentadas por tamaño y sector económico. Mediante razones financieras se estimó la rentabilidad operativa, por un lado, y se estimaron indicadores de gestión de capital de trabajo por el otro. Dichos indicadores fueron utilizados para la identificación de diferentes estrategias de capital de trabajo por segmentos. Finalmente, utilizando econometría de datos panel se planteó un modelo para examinar la relación entre rentabilidad y gestión del capital de trabajo. El modelo arrojó niveles de ciclo de conversión del efectivo a los cuales los diferentes segmentos empresariales maximizaron su rentabilidad.

2.1.2 Investigaciones Nacionales

Los autores Figueroa y Zafra (2020), en su tesis para grado de bachiller en la Universidad Privada del Norte, Cajamarca, Perú, titulado *Herramientas financieras aplicadas en la toma de decisiones de inversión por las empresas del régimen Mype, una revisión sistemática*; mencionan que:

La presente investigación se realizó con el objetivo de recopilar investigaciones previas sobre herramientas financieras utilizadas en la toma de decisiones de inversión en las empresas del régimen MYPE. Para ello se ha realizado una revisión sistemática de diversas investigaciones científicas que fueron consultadas a diversas fuentes como: Redalyc, Google Académico, Ebsco, Scielo y Proquest. Se tomaron en cuenta solo la revisión de artículos científicos que analizaron las herramientas utilizadas en Mypes, publicadas entre los años 2000 – 2020. En la búsqueda inicial se encontró un total de 120 artículos, después de eliminar duplicidades y aquellos artículos que no cumplieran con los criterios de inclusión, 27 artículos fueron incluidos en la revisión. Los resultados indican que no todas las empresas de este régimen utilizan y aplican herramientas financieras debido al desconocimiento sobre la importancia y los beneficios en la utilización de estas.

De acuerdo a lo que manifiesta el investigador León (2019), en su tesis para obtener el grado de bachiller en la Universidad Peruana de las Américas, Lima, Perú, intitulada *Aplicación de las Herramientas Financieras en la Gestión Empresarial de la Empresa Industrias Madereras Pacheco S.A.C Año 2018*:

El objetivo de la investigación fue analizar de qué manera la aplicación de las herramientas financieras optimiza la gestión empresarial de la empresa. Se planteó una investigación de tipo descriptivo- transversal; el diseño metodológico no experimental y descriptivo simple. La población de la investigación estuvo conformada por 20 personal que labora en la Empresa Industrias Madereras Pacheco S.A.C: Auxiliar contable 4, Contador 1 Gerente General 1, y trabajadores 14. La muestra sería de la misma de la población por ser un número pequeño. El tipo de muestro fue probabilístico. Las técnicas utilizadas en la presente investigación que nos facilite obtener información clara y precisa es la encuesta, asimismo el instrumento es el cuestionario conformado por ítems, obtenidos mediante la operacionalización de variables. El procesamiento de la información se realizó mediante la elaboración de cuadros para determinar diversos cálculos matemáticos y estadísticos de utilidad sobre las herramientas financieras y la gestión Empresarial. Esta técnica permitió conocer, comprender, analizar e interpretar cada una de las normas, revistas, textos, libros, artículos de Internet y otras fuentes documentales sobre las herramientas financieras y Gestión Empresarial.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Herramientas Financieras

Respecto al concepto de herramientas financieras, muchos investigadores la definen desde diferentes ángulos y con diferentes perspectivas, algunos enfatizan más el valioso aporte como herramienta para la administración de la

organización, para el cumplimiento de los objetivos y metas institucionales; otros autores marcan su relevancia, como factor de influencia y determinante para conseguir la prosperidad financiera de un negocio. En realidad, ambas posiciones no se contradicen, sino por el contrario se complementan, ya que el éxito financiero de un negocio no se obtiene por casualidad, sino por el contrario, es el resultado de la aplicación de una serie de herramientas que la teoría administrativa recomienda, tales como el planeamiento financiero, la utilización de los presupuestos, la aplicación de indicadores de rendimiento, el trabajar bajo objetivos, entre otros aspectos.

La gestión moderna, que busque eficiencia y eficacia, no puede soslayar o dejar pasar el uso de estas herramientas y otras más que se deben aplicar según la naturaleza y objetivos de la organización. La dinámica empresarial actual, con mercados altamente competitivos, exigen respuestas inmediatas, y esto nos lo puede proporcionar el uso de algunas herramientas financieras que existen en el mercado, algunas son tan sencillas y de bajo costo, pero también hay otras más sofisticadas y que requieren inversiones plenamente justificadas.

Al respecto podemos al autor Villareal (2013), quien define que las herramientas son aquellos recursos que nos sirven para llevar a cabo los trabajos y obligaciones dentro de una entidad. Las herramientas financieras son muy útiles para organizar los estados financieros, tanto así que podemos obtener una paz financiera mental al poder decidir con seguridad nuestro futuro financiero.

Por otra parte, el autor, Vega (2015), indica que existen herramientas analíticas, que deben usar el administrador financiero, para la toma de decisiones

racionales en relación con los objetivos de la empresa las cuales pueden expresarse en razones e índices cuya base son tomados de los estados financieros.

2.2.2 Gestión Operativa

Existen diversas posiciones en cuanto a la forma de conceptualizar la gestión operativa. Comenzaremos por lo esencial, todo negocio u empresa, independiente de la magnitud de la organización, de la cuantía de la inversión, de la cantidad de personal que ocupa, de los ingresos que genera, tiene un objetivo económico que cumplir, y es aquel para lo cual fue creado. Ese objetivo económico, denominado corazón del negocio, está directamente relacionado con la parte operativa, es decir con la gestión operativa. Eso significa, que para que una empresa pueda cumplir con sus objetivos económicos, debe tener una gestión operativa eficiente.

La gestión operativa comprende básicamente tres actividades esenciales, en primer lugar, los ingresos relacionados con la actividad principal del negocio, pueden manifestarse a través de la venta de bienes tangibles, la prestación de servicios, la producción de bienes para su posterior venta. Estos ingresos operativos, de acuerdo a la magnitud de las operaciones y para un mejor control, pueden dividirse en unidades de negocio; de manera que se cuente con la información exacta de cuanto se viene facturando por la venta o prestación de servicios de determinados rubros. En segundo lugar, tenemos que los ingresos operativos, traen consigo costos asociados a los mismos, es decir para generar una unidad de ingreso al negocio, tenemos que incurrir en costos directamente relacionados con ese ingreso.

El tercer elemento lo constituye, el conjunto de actividades que proporcionan al negocio el soporte operativo, y que se va a manifestar en aquellos gastos que van a permitir vender lo que se comercializa, denominados gastos de ventas, y aquellos que permiten sostener administrativamente el negocio, denominados gastos administrativos.

2.3 Bases Filosóficas

En la presente investigación al trabajar con dos variables denominadas herramientas financieras y gestión operativa, van a sustentar el éxito en cuanto se apliquen en los negocios, teniendo como soportes fundamentos filosóficos sólidos ligados a valores y competencias tales como, emprendimiento, solidaridad, responsabilidad, cumplimiento, disciplina, esfuerzo. Todos estos principios y valores éticos comprometen el actuar de los accionistas, socios, dueños, funcionarios, trabajadores de las empresas tomadas como unidad de análisis. El actuar con responsabilidad el honrar los compromisos y obligaciones predispondrá a la organización cumplir con su responsabilidad social, posibilitará que la empresa perdure en el tiempo, y sobre todo generar puestos de trabajo, que son la base para que las personas mejoren sus condiciones de vida.

En resumen, la correcta actuación y aplicación de la ética en la gestión, los compromisos permanentes de mejorar en los procesos internos y externos, dependerá en gran parte, alcanzar los propósitos institucionales.

2.4 Definición de términos básicos

a) Análisis Financiero

Con la finalidad de evaluar el desempeño económico y financiero de una empresa a través de un determinado ejercicio económico, una de las herramientas más utilizadas, es el análisis o diagnóstico financiero; este procedimiento nos va a permitir, no solo desentrañar la situación por la que viene atravesando nuestra empresa, sino nos permitirá contar con datos o indicadores para poder compararnos con otras empresas de similares características a las nuestras, es decir nos permitirá saber cuan competitivo somos en un contexto determinado.

Siendo el análisis financiero una de las herramientas más valiosas para conocer la real situación de una organización, existen diferentes procedimientos o maneras de efectuarla. En este punto, es donde aparecen los métodos para efectuar el análisis financiero, y dentro de los más conocidos y utilizados, podemos mencionar al análisis vertical o estructural, al análisis horizontal o evolutivo, al análisis usando indicadores o ratios financieros, al análisis factorial, entre otros.

Vale la pena señalar que estos métodos no son excluyentes, es decir no quiere decir que el analista debe aplicar solo uno de ellos, sino por el contrario, resulta más conveniente y productivo aplicarlos en su conjunto y dependiendo de los objetivos del análisis.

Siendo que el método de indicadores o ratios financieros, es de los más utilizados, no hay que dar por aceptado de que con los resultados que nos produzca este método, obtenemos certeza de la situación de una empresa. Existen otros métodos no muy utilizados, pero que pueden aportar mejor información o en todo caso complementar nuestra tarea de análisis. Nos

referimos al análisis factorial, que siendo un método que no es cuantitativo, nos permite conocer el entorno en el que se ha desarrollado operaciones.

Muchas veces las cifras proporcionadas por los indicadores financieros, no explican las causas que han permitido obtenerlas, porque estas causas son cualitativas. Por ejemplo, enorme impacto va a tener en la organización el contexto económico internacional, la situación sanitaria mundial, las restricciones comerciales que por alguna causa se impongan.

Y no solo nos debemos enfocar en el análisis de los factores externos, sino también de los que acontecen al interior de nuestras organizaciones, cambios en los procesos productivos, problemas societarios, reestructuraciones de la estructura gerencial, problemas en la cadena de abastecimiento interno, entre otros, son factores que directamente van a influir en la performance o rendimiento de nuestra empresa.

La recomendación al respecto, es aplicar el análisis financiero teniendo en consideración la variedad de metodologías y no limitarnos solo a lo que nos puede resultar más fácil, si actuamos de esta manera, estaríamos dejando de conocer muchos aspectos que metodologías complementarias nos podían proporcionar.

b) Planificación Financiera

La planificación financiera, es una herramienta de gestión de mucha trascendencia para el proceso de toma de decisiones de la organización. El planeamiento como una actividad presente, pero que toma proyecciones futuras, va a posibilitar anticiparse a posibles situaciones, ya sea favorable o perjudiciales a la organización, permitiendo de esta manera, prepararse para

esas contingencias, potenciarlas para aprovechar los beneficios y contrarrestándolas para evitar mayores impactos negativos.

Realizar planificación financiera implica proyectar los ingresos operativos del negocio, identificar los costos que esto trae consigo, planificar los diferentes gastos de la organización, trazando líneas para optimizarlos y controlarlos de la mejor manera. En suma, significa tener control sobre el total de la organización, de esa forma se puede gestionar mejor los recursos, afrontar las dificultades propias de hacer empresa.

Siendo una actividad tan importante para la gestión eficiente de las empresas, por las posibilidades de tomar decisiones oportunas y asertivas que nos proporciona, es lamentable que muchas empresas, por lo general, las micro, pequeñas y medianas empresas, no apliquen el planeamiento financiero, y solo tomen decisiones de acuerdo a las situaciones inmediatas que se presenten, tratando de sobrellevar los problemas que se puedan ir presentando, sin tener una visión del negocio, ni saber claramente cuál es su verdadera misión.

c) Presupuesto de Caja

El presupuesto de caja, denominado también flujo de caja o “cash flow”, es una valiosa herramienta financiera que va a permitir a la empresa determinar si durante un determinado periodo de tiempo podrá cumplir con sus obligaciones financieras o si es que acaso va a tener dificultades para poder honrarlas.

Para llevar a cabo este propósito, la empresa va a tener que recurrir a realizar pronósticos, que los va a materializar en presupuestos, teniendo como base el contar con un plan de negocios.

En términos prácticos un presupuesto de caja va a contener el conjunto de ingresos que planifica obtener la empresa en un periodo determinado de tiempo, así como los egresos o pagos que piensa desembolsar por diversos conceptos, tales como pago a proveedores, pago de remuneraciones, obligaciones tributarias, acreencias bancarias, etc. La diferencia entre los ingresos y salida de recursos, nos permitirá conocer el saldo de caja, el cual lo debemos contrastar contra nuestras reales necesidades de efectivo.

Este presupuesto es importante porque nos va a permitir entre otras cosas conocer lo siguiente: i) la liquidez del negocio, con lo cual controlamos podemos controlar el movimiento del efectivo, ii) nos permite establecer la caja mínima que debe tener el negocio, con lo cual indirectamente podremos determinar los excesos o déficit de liquidez, iii) permite conocer las necesidades de efectivo, con lo cual podemos ajustar nuestra política de otorgamiento de créditos, nuestra política de pagos o ver la necesidad de recurrir a fuentes de financiamiento, y iv) permite analizar posibilidades de inversión extras, esto siempre y cuando el presupuesto de caja nos muestre excedentes que debemos rentabilizar.

d) Ingresos Operativos

Los ingresos operativos son la base sobre la cual debe sostenerse la organización, pero estos ingresos deben optimizarse, es decir, no solo implica vender un bien o prestar un determinado servicio, sino lo importante

es que la facturación por esa venta, logre ser cobrada, si no es en el momento de la operación, por lo menos dentro del plazo convenido con el cliente.

Debemos recordar que el éxito financiero de una empresa, no solo debe de analizarse desde el punto de vista contable, es decir a través de la obtención de las utilidades, sino debe analizarse desde el punto de vista financiero, es decir que las ventas realizadas le procuren la liquidez a la organización, de manera que esta pueda cumplir con las obligaciones contraídas con sus acreedores.

Un aspecto importante, muchas veces dejado de lado, principalmente por el micro y pequeño empresario, es el de aceptar incrementar su volumen de ventas, pero después de haber analizado la contribución marginal de esa operación. Esto significa que no todo incremento en el volumen de ventas puede resultar beneficioso para la organización, sino solo aquellas que aportan marginalmente creando rentabilidad a la organización.

También es necesario gestionar adecuadamente las líneas de negocio o productos o servicios comercializados por la empresa. En una empresa cuando se comercializa más de un producto o servicio, se suele tener productos que generan mayor margen en comparación con otros. Esto va a ocasionar que los esfuerzos por vender un determinado producto, y por lo tanto obtener utilidades, puede ser contrarrestado negativamente por aquellos productos que se comercializan y generan un margen menor o en el peor de los casos no generan margen.

Podemos apreciar pues, que gestionar los ingresos operativos de un negocio, no es tan simple como el solo hecho de incrementar las ventas, sino implica

trabajar con otras variables que van a depender del tipo de productos o servicios que se comercializan.

e) Costos de Ventas

En contraposición a los ingresos operativos, también hay que tener sumo cuidado en gestionar y controlar los denominados costos de ventas. Estos no vienen a ser sino, lo que nos cuesta adquirir la mercadería, incluye todos aquellos costos hasta colocarla en condiciones de ser vendida, ya sea que se trate de una empresa comercial, lo que nos ha costado producir un determinado bien, categorizado en mano de obra directa, mano de obra directa y costos indirectos de fabricación, cuando se trata de empresas industriales; o la suma de mano de obra directa calificada, insumos y gastos indirectos, cuando se trate de empresas que prestan servicios.

Es recomendable, al igual a lo que mencionamos con relación a los ingresos operativos, tener los costos de ventas, diferenciados por cada producto, servicio o línea de negocio; de manera que nos permita ir controlando o contratando los ingresos operativos contra los costos de ventas por cada uno de ellos. La ventaja de ese proceso es que nos permite contar con información para tomar decisiones de impulsar más un producto o servicio, mejorar la gestión de otro y en el peor de los casos desaparecer un producto porque no resulta rentable para la organización.

En micros, pequeñas y medianas empresas, donde no se maneja una contabilidad al detalle, y donde los empresarios optan por elegir el régimen tributario que le exija menos requisitos, como es el caso del régimen único

simplificado. régimen especial de renta, de manera que no se cuenta con la suficiente información; se termina confundiendo costos de ventas con gastos. Esta confusión de conceptos, más allá de tener implicancias de tipo contable, también genera contingencias o riesgos de tipo tributario, ya que el contabilizar un gasto, siendo que debería ser considerado como costo, implica una menor base imponible para la determinación del pago del impuesto a la renta.

Pero lo más preocupante sería el hecho de no poder determinar con cierto grado de exactitud, cuanto nos cuesta vender o producir un determinado bien o servicio, cuanto sería el margen de ganancia aceptable de acuerdo al tipo de negocio, cuál es el precio al cual deberíamos comercializar el producto.

f) Gastos Operativos

El tercer elemento de la gestión operativa de un negocio estará dado por los gastos operativos, es decir aquellos que van a permitirnos comercializar o distribuir los productos o brindar el servicio, y aquellos que sirven para darle el soporte administrativo a la organización. Estamos refiriéndonos a los gastos de venta o comercialización y los gastos administrativos.

La gestión eficiente de este tipo de gastos implica clasificar adecuadamente este tipo de gastos, por ejemplo, los gastos de publicidad, comisión de vendedores, servicios diversos relacionados con la parte comercial, deberían ser clasificados y contabilizados como gastos de ventas. Por otra parte, gastos de remuneraciones del personal administrativo, servicios diversos relacionados con el soporte administrativo, deberían ser considerados clasificados y contabilizados como gastos administrativos. Particular

cuidado se debe tener cuando en la organización se incurre en gastos que pueden servir tanto para la parte administrativa como para la parte comercial; por ejemplo, el consumo de energía eléctrica, en este caso la opción más adecuada sería utilizar algún criterio técnico que nos permita con mayor grado de certeza calcular cuánto del consumo está relacionado con la parte comercial y cuanto con la parte administrativa.

Si bien es cierto esta adecuada o inadecuada clasificación, no va a incidir en los resultados del negocio, si nos permitirá contar con información para poder gestionar mejor la naturaleza de cada gasto incurrido. Debemos tener en consideración que muchos negocios pueden darle mucho énfasis al control de los elementos que determinan sus costos de ventas, descuidando los rubros de gastos operativos, es decir lo que se logra muchas veces obtener como utilidad operativa, puede ser perjudicado por una inadecuada gestión de los gastos.

La eficiencia de la gestión operativa de un negocio también está íntimamente relacionada con la gestión logística de la organización y lo que busca es dar soporte a cuatro ejes fundamentales, el trabajo con los proveedores, el proceso de producción de bienes y servicios, la distribución de los productos comercializados y el servicio de post venta buscando gestionar los riesgos. En otras palabras, implica gestionar eficientemente la cadena de valor, incidiendo en la atención al cliente.

2.5 Hipótesis

2.5.1 Hipótesis General

Las Herramientas Financieras influyen significativamente en la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021.

2.5.2 Hipótesis Específicos

Las Herramientas Financieras influyen significativamente en la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021, a través de la aplicación del Análisis Financiero.

Las Herramientas Financieras influyen significativamente en la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021, a través de la Planificación Financiera.

Las Herramientas Financieras influyen significativamente en la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021, a través del Presupuesto de Caja.

2.6 Operacionalización de las variables

2.6.1 Variable 1: Herramientas Financieras

Tabla 1: Variable Independiente: Herramientas Financieras

Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escalas y Valores	Niveles y rangos	Instrumentos	Informantes
Ingresos Operativos.	Índices de Gestión	1 al 4	Nunca (1)	Bajo		
	Rotación de las Ventas					
Costo de Ventas.	Rotación de Inventarios	5 al 10	Casi nunca (2)	15 a 35	Cuestionario tipo escala Likert.	Propietarios, funcionarios, profesionales y trabajadores de las pequeñas y medianas empresas del distrito de Huacho .
	Rotación de Activos		A veces (3)	Regular		
	Margen de Utilidad Bruta		Casi siempre (4)	36 a 55		
Gastos Operativos.	Margen Operativo	11 al 15	Casi siempre (4)	Alta		
	Niveles de Eficiencia		Siempre (5)	56 a 75		
	Niveles de Productividad					

2.6.2 Variable 2: Gestión Operativa

Tabla 2: Variable Dependiente: Gestión Operativa

Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escalas y Valores	Niveles y rangos	Instrumentos	Informantes
Análisis Financiero	Índices de Liquidez	1 al 6	Nunca (1)	Bajo 15 a 35	Cuestionario tipo escala Likert.	Propietarios, funcionarios, profesionales y trabajadores de las pequeñas y medianas empresas del distrito de Huacho .
	Índices de Solvencia		Casi nunca (2)			
	Índices de Rentabilidad		A veces (3)			
Planificación Financiera.	Niveles de Planificación	7 al 10	Casi siempre (4)	Regular 36 a 55		
	Definición de objetivos			Alta 56 a 75		
Presupuesto de Caja	Nivel de Ingresos	11 al 15	Siempre (5)			
	Nivel de Egresos					

CAPÍTULO III: METODOLOGÍA

3.1 Diseño Metodológico

El diseño metodológico para su mejor comprensión lo hemos dividido en los siguientes ítems.

3.1.1 Tipo de Investigación

De acuerdo a los propósitos de nuestra investigación, se le puede clasificar como básica, ya que lo que se pretende es conocer información de un conjunto de hechos que se vienen realizando en una realidad específica, lo cual nos permitirá determinar el grado de relación entre las variables de estudio: informalidad económica y evasión tributaria.

Si bien es cierto el propósito inmediato no es que el trabajo de investigación se aplique a una realidad concreta, si pretendemos que las conclusiones y recomendaciones que se obtengan sirvan para mejorar o solucionar los problemas encontrados.

3.1.2 Enfoque de Investigación

En cumplimiento a los propósitos de la investigación, se utilizó un enfoque cuantitativo, no experimental y transversal.

Enfoque cuantitativo: este enfoque establece que las variables de investigación serán medidas estableciendo bases numéricas, de manera que puedan ser procesadas estadísticamente. Es necesario categorizar las variables, cuando estas tienen características cualitativas, ya que de otra manera no se le podría realizar o aplicar una estadística descriptiva ni menos procesarlas utilizando la estadística

No experimental: se dice que una investigación es no experimental, cuando la información a estudiar se recopila tal como se viene presentando en la realidad, es decir sin manipularla, caracterizando sus atributos y describiéndolas adecuadamente. Al respecto, podemos citar lo que manifiesta el investigador Hernández, Fernández y Baptista (2010) “la investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, se trata de estudios donde no hacemos variar en forma intencional las variables independientes para ver su efecto sobre otras variables” (p. 149).

Transversal: según el o los momentos en los que medimos la información o data recopilada, la investigación ha trabajado con datos del ejercicio 2021 y han sido medidos en un solo momento.

3.1.3 Nivel de Investigación

Con relación a este punto, consideramos que la investigación se enmarca dentro de denominado nivel descriptivo, porque lo que pretende es caracterizar la variable herramientas financieras y su relación con la gestión operativa de la organización.

Al respecto nos parece pertinente citar esta definición “desde el punto de vista científico, describir es medir. Esto es, en un estudio descriptivo se selecciona una serie de cuestiones y se mide cada una de ellas independientemente, para así describir lo que se investiga. (Díaz, 2009, p.127)

3.1.4 Método de Investigación

Con relación al método de investigación, este nos ayudará a conseguir los objetivos planteados, se utilizará la hipotética-deductiva, en la perspectiva de que nos facilite el logro de los objetivos planificados.

3.2 Población y Muestra

3.2.1 Población

El presente trabajo de investigación tiene como población a 50 personas entre propietarios, socios, funcionarios, profesionales y trabajadores de las pequeñas y medianas empresas del distrito de Huacho, tomada como unidad de análisis.

3.2.2 Muestra

Teniendo en consideración que la población es de número reducido, y atendiendo a las recomendaciones metodológicas, se está determinando que la muestra esté conformada por toda la población establecida, tales como propietarios, socios, funcionarios, profesionales y trabajadores de las pequeñas y medianas empresas del distrito de Huacho, tomada como unidad de análisis.

3.3 Técnicas de recolección de datos

3.3.1 Técnicas

Para el desarrollo de la investigación se utilizó como técnica de recojo de información a la encuesta y se complementó con la técnica del análisis documental.

a) Encuesta

La encuesta es una técnica de recopilación de información que permite trabajar con muestras de campo, pero que requieren de un instrumento de apoyo como lo es el cuestionario. Las encuestas se utilizan mucho para investigaciones descriptivas, para tal efecto se requiere previamente definir las preguntas a realizar, las personas a quienes se le van a encuestar, la manera en que se van a valorar las respuestas que se obtengan.

b) Análisis documental.

Siempre es un factor de apoyo en el proceso de investigación, el acudir al análisis de los documentos que sustentan operaciones, hechos o fenómenos económicos, el acudir a las fuentes siempre son un soporte que le da veracidad al proceso de investigación, evitando las dudas o ambigüedades.

3.3.2 Instrumentos

a) Cuestionario

Toda técnica de investigación, como en este caso la encuesta, requiere de un instrumento para su aplicación, en este caso y por considerarlo más pertinente, se utilizará el cuestionario. Este instrumento debidamente estructurado consta de dos partes, cada una destinada a recopilar manifestaciones sobre las variables y dimensiones de la investigación, a través de las preguntas. Las respuestas a las interrogantes, están catalogadas y valorizadas en la escala de Likert, que lo que hace es medir grados de satisfacción o aceptación

La primera parte contiene 15 preguntas relacionados con la variable independiente herramientas financieras, esas preguntas estarán agrupadas en

tres dimensiones: análisis financiero, planificación financiera y presupuesto de caja. Cada una de estas preguntas será medida utilizando la escala y valores entre uno y cinco: Nunca (1), Casi nunca (2), A veces (3), Casi siempre (4) y Siempre (5).

La segunda parte contiene 12 preguntas relacionadas con la variable dependiente gestión operativa, las cuales estarán agrupada en tres dimensiones: ingresos operativos, costos de ventas y gastos operativos. Las preguntas serán medidas utilizando la escala y valores entre uno y cinco: Nunca (1), Casi nunca (2), A veces (3), Casi siempre (4) y Siempre (5).

b) Fichas textuales.

Con el propósito de ir sistematizando el recojo de la información, se utilizarán las denominadas fichas textuales, instrumento que nos permitirá codificar y ordenar la información que consideramos pertinente.

3.4 Técnicas para el procesamiento de la información

Recopilada la información mediante la aplicación del cuestionario se procederá a la tabulación de los resultados para su correspondiente análisis; un valioso apoyo resultará el utilizar el software MS Excel 2019. Para la elaboración de tablas de frecuencias bidimensionales, cuadros y gráficos estadísticos, se utilizará el software SPSS versión 25.0.

Para determinar el grado de relación entre una variable y otra se utilizará el estadístico coeficiente de correlación R de Spearman.

CAPÍTULO IV. RESULTADOS

4.1 Análisis de los Resultados

4.1.1 Descripción de la variable independiente: herramientas financieras

Tabla 3: ¿Cómo calificaría la gestión de las herramientas financieras en la empresa donde labora?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Válido	Gestión de Herramientas Financieras - Medio	45	90,0	90,0
	Gestión de Herramientas Financieras - Alto	5	10,0	100,0
	Total	50	100,0	

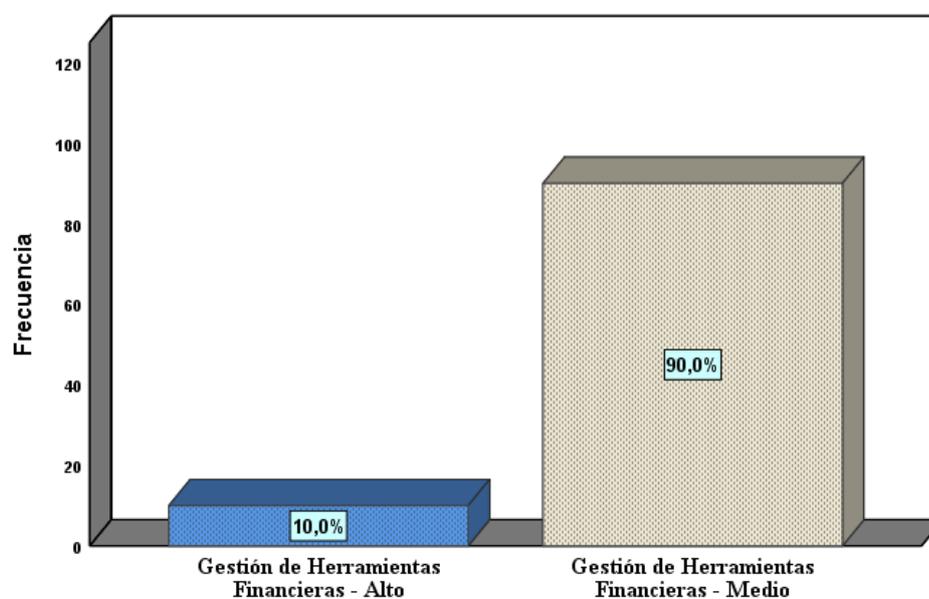


Figura 1: ¿Cómo calificaría la gestión de las herramientas financieras en la empresa donde labora?

De acuerdo a lo que se puede visualizar en la tabla 3 y figura 1 los resultados de frecuencia y porcentaje de la variable independiente herramientas financieras, que ante la pregunta para que califiquen la forma como se vienen gestionando en la institución donde presta servicios, mayoritariamente en un 90.0% (45 encuestados) lo calificaron de un nivel medio o regular, en tanto que solo un 10.0% (5 encuestados)

lo calificaron de nivel alto. El resultado nos revela que hay aspectos que deben mejorarse o implementarse adecuadamente, con la finalidad de aprovechar los enormes beneficios del uso de las herramientas financieras.

a. Dimensión: Análisis Financiero

Tabla 4: ¿Cómo calificaría la aplicación del análisis financiero en su empresa?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Válido Análisis Financiero - Bajo	25	50,0	50,0
Análisis Financiero – Medio	23	46,0	96,0
Análisis Financiero - Alto	2	4,0	100,0
Total	50	100,0	

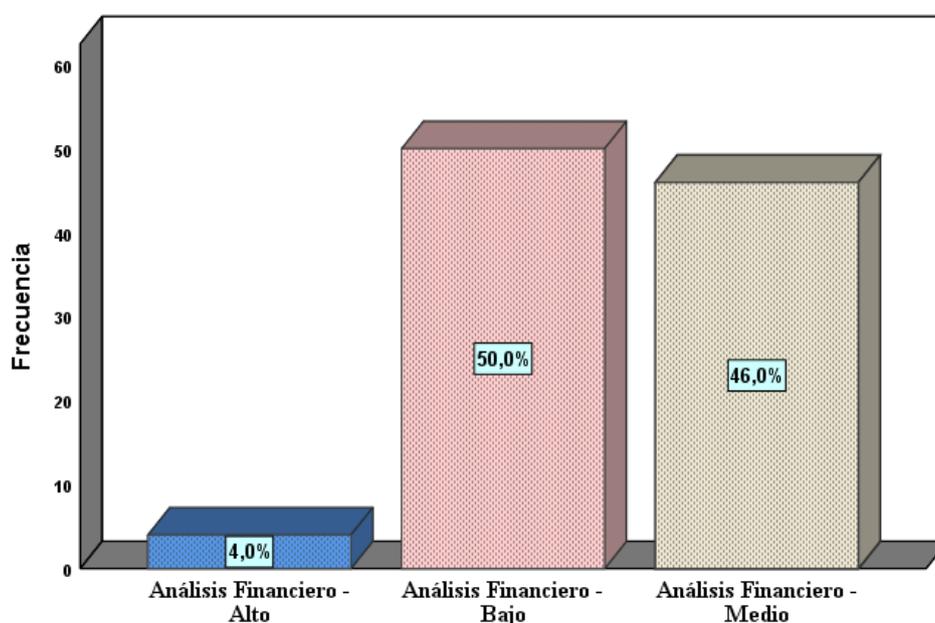


Figura 2: ¿Cómo calificaría la aplicación del análisis financiero en su empresa?

De acuerdo a lo que se puede visualizar en la tabla 4 y figura 2, los resultados de frecuencia y porcentaje de la dimensión análisis financiero, ante la pregunta para que califiquen acerca de la aplicación del análisis financiero en la empresa donde laboran, un 50.0% (25 encuestados) mencionaron que el nivel de análisis financiero es bajo, en tanto que un 46.0% (23 encuestados) respondieron que el análisis financiero es de nivel medio o

regular, sólo un 4% (2 encuestados) mencionaron que el análisis financiero es alto; en tal sentido, se está cumpliendo mayoritariamente con la aprobación de la política de crédito.

b. Dimensión: Planificación Financiera

Tabla 5: ¿Cómo calificaría la planificación financiera en su empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Válido	Planificación Financiera – Medio	43	86,0	86,0
	Planificación Financiera - Alto	7	14,0	100,0
	Total	50	100,0	

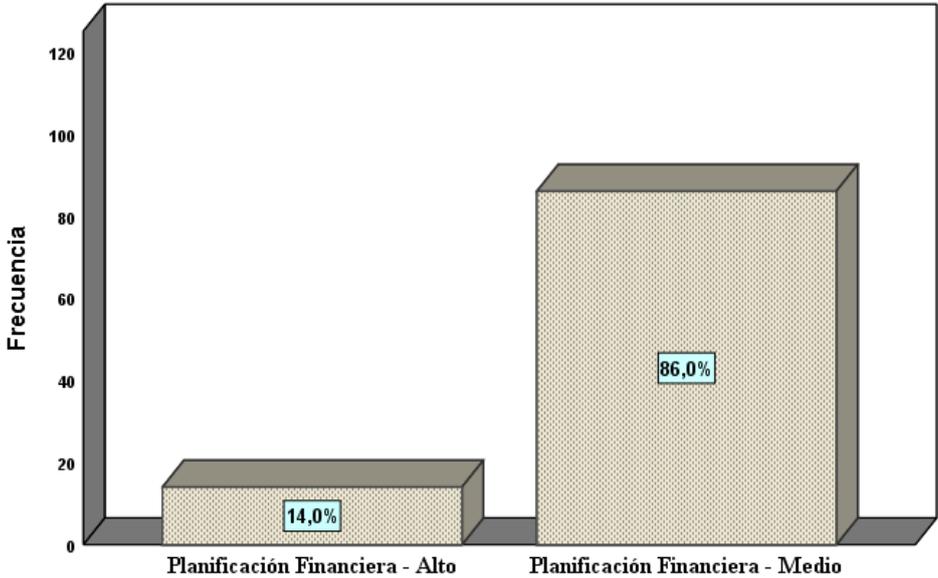


Figura 3: ¿Cómo calificaría la planificación financiera en su empresa?

De acuerdo a lo que se puede visualizar en la tabla 5 y figura 3, los resultados de frecuencia y porcentaje de la dimensión planificación financiera, ante la interrogante para que respondan acerca de la planificación financiera que se viene aplicando en la empresa donde laboran, un 86.0% (43 encuestados) mencionaron que el nivel es medio o regular, solo un 14.0% (7 encuestados) calificó al nivel como alto; en tal sentido, sobre esta dimensión también se puede concluir que hay algunos aspectos que mejorar concierne a los procedimientos para aplicar integralmente la planificación financiera.

c. Dimensión: Presupuesto de Caja

Tabla 6: *¿Cómo calificaría la gestión del presupuesto de caja en su empresa?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Válido	Gestión del Presupuesto de Caja - Medio	44	88,0	88,0
	Gestión del Presupuesto de Caja - Alto	6	12,0	100,0
	Total	50	100,0	

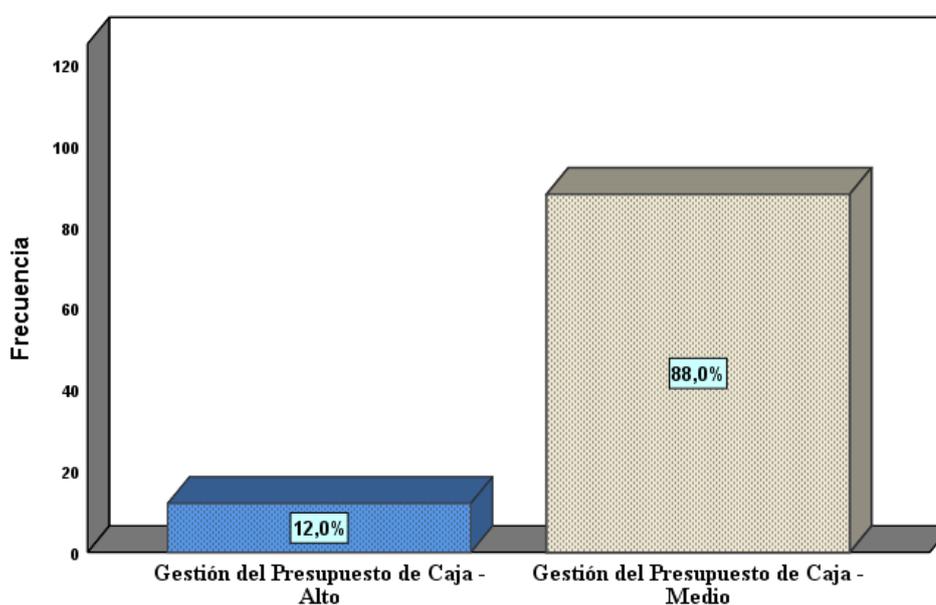


Figura 4: *¿Cómo calificaría la gestión del presupuesto de caja en su empresa?*

De acuerdo a lo que se puede visualizar en la tabla 6 y figura 4 los resultados de frecuencia y porcentaje de la dimensión presupuesto de caja, ante la pregunta para que respondan de qué manera se viene gestionando el presupuesto de caja en la empresa donde laboran, un 88.0% (44 encuestados) mencionaron que el nivel es medio o regular, sólo un 12,0% (6 encuestados) calificaron el nivel como alto, se evidencia que la aplicación del presupuesto de caja como herramienta financiera no se usa en su integridad, sólo para operaciones aisladas o para cumplir con algún requerimiento financiero.

4.1.2 Descripción de la variable: Gestión Operativa

Tabla 7: ¿Cómo calificaría la gestión operativa en su empresa?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Válido Gestión Operativa - Medio	12	24,0	24,0
Gestión Operativa - Alto	38	76,0	100,0
Total	50	100,0	

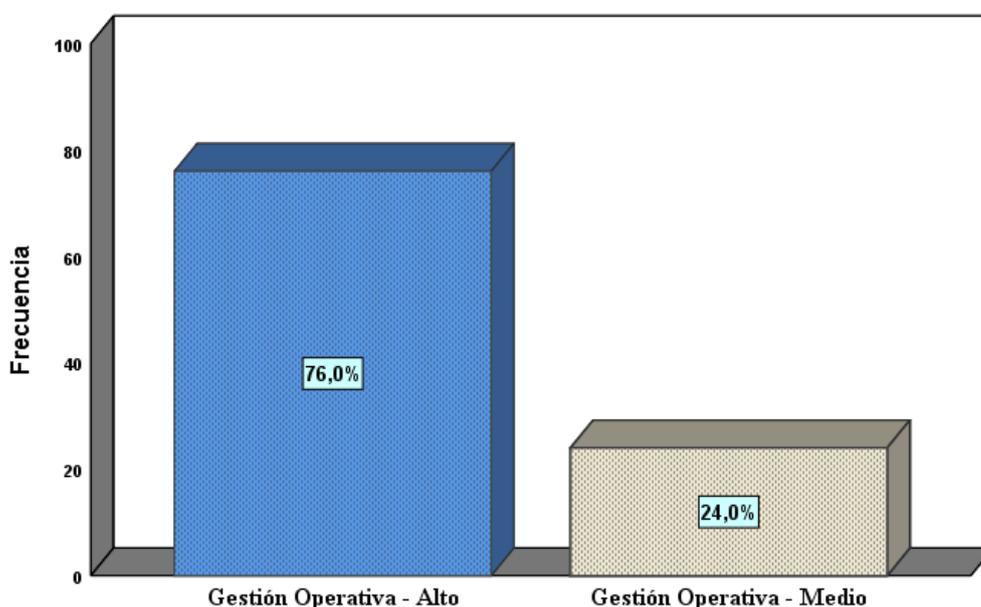


Figura 5: ¿Cómo calificaría la gestión operativa en su empresa?

De acuerdo a lo que se puede visualizar en la tabla 7 y figura 5 los resultados de frecuencia y porcentaje de la variable dependiente gestión operativa, que ante el requerimiento para que respondan acerca de la manera como se viene aplicando la gestión operativa del negocio en la empresa donde presta servicios, un 76.0% (38 encuestados) la calificaron como de un nivel alto, en tanto que un 24.0% (12 encuestados) la calificaron de un nivel medio o regular; lo cual nos evidencia, que las empresas están prestando mucha atención a esta parte tan sensible del negocio, como es la parte operativa, ya que de su acertada o deficiente gestión, van a depender en gran medida los resultados que se obtengan en un ejercicio económico determinado .

a. Dimensión: Ingresos Operativos

Tabla 8: ¿De qué manera se gestionan los ingresos operativos en su empresa?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Válido Gestión de los Ingresos Operativos - Medio	6	12,0	12,0
Gestión de los Ingresos Operativos - Alto	44	88,0	100,0
Total	50	100,0	

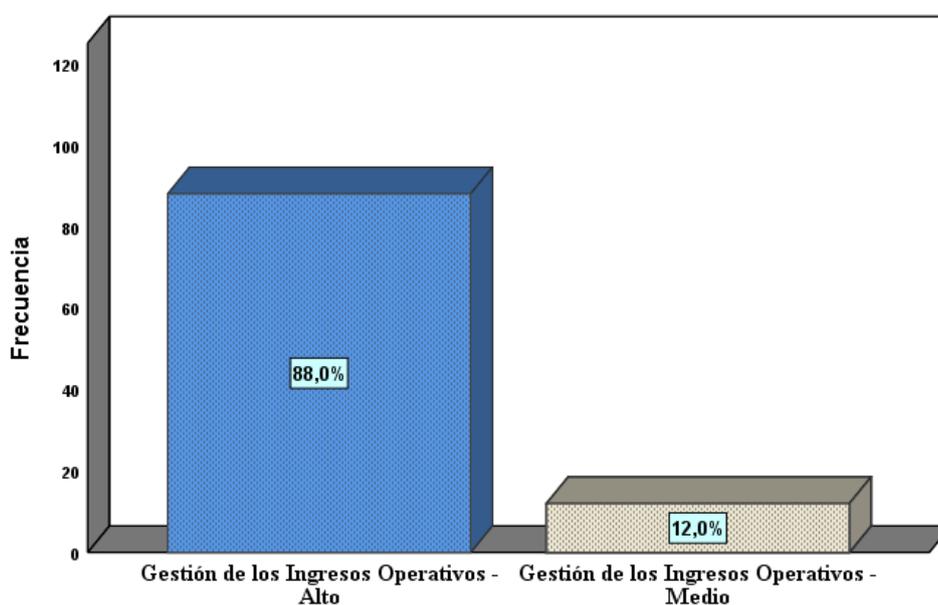


Figura 6: ¿De qué manera se gestionan los ingresos operativos en su empresa?

De acuerdo a lo que se puede visualizar en la tabla 8 y figura 6, los resultados de frecuencia y porcentaje de la dimensión ingresos operativos, ante la pregunta para que califiquen la manera como se gestiona los ingresos operativos en la empresa donde labora, un 88.0% (44 encuestados) la calificaron en un nivel alto, en tanto que un 12.0% (6 encuestados) la calificaron de un nivel medio o regular; en tal sentido, se demuestra que las empresas vienen poniendo un énfasis positivo en la manera de gestionar los recursos que le van a permitir la sostenibilidad del negocio.

b. Dimensión: Costo de Ventas

Tabla 9: ¿Cómo calificaría el control del costo de ventas en la empresa?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Válido Control del Costo de Ventas - Medio	10	20,0	20,0
Control del Costo de Ventas - Alto	40	80,0	100,0
Total	50	100,0	

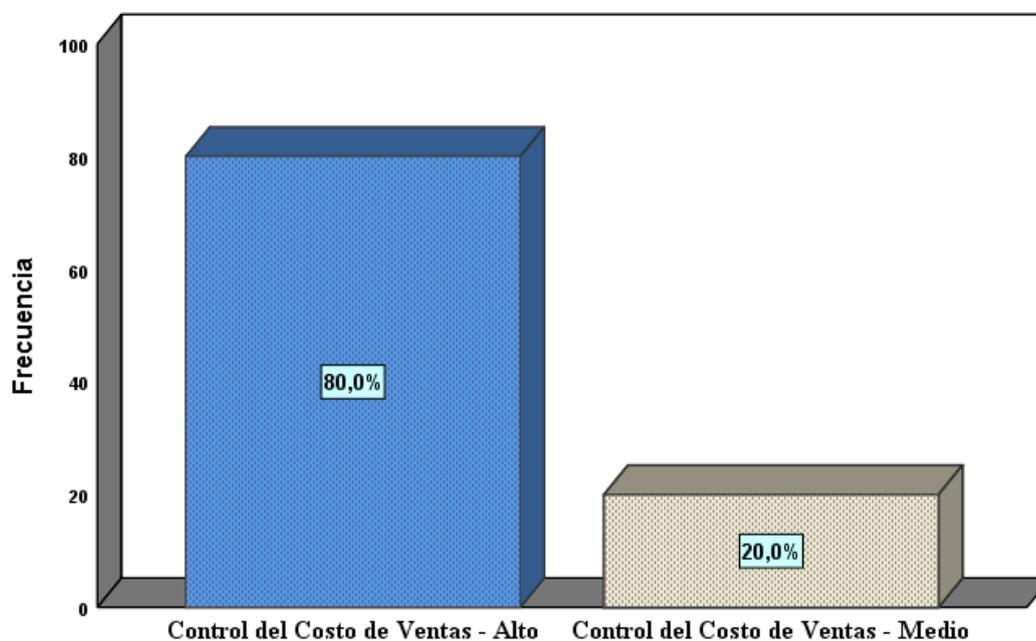


Figura 7: ¿Cómo calificaría el control del costo de ventas en la empresa?

De acuerdo a lo que se puede visualizar en la tabla 9 y figura 7, los resultados de frecuencia y porcentaje de la dimensión costo de ventas, ante la pregunta para que respondan acerca del control del costo de ventas en la empresa donde prestan servicios, un 80.0% (40 encuestados) la calificaron de un nivel alto, en tanto que solo un 20% (10 encuestados) dijeron que el nivel era medio o regular; en tal sentido se demuestra que se está tomando conciencia en las empresas, de la necesidad de aplicar constantemente un adecuado control del costo de ventas de los productos o servicios que se comercialicen.

c. Dimensión: Gastos Operativos

Tabla 10: ¿Cómo calificaría el control de los gastos operativos en su empresa?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Válido Control de los Gastos Operativos - Medio	23	46,0	46,0
Control de los Gastos Operativos - Alto	27	54,0	100,0
Total	50	100,0	

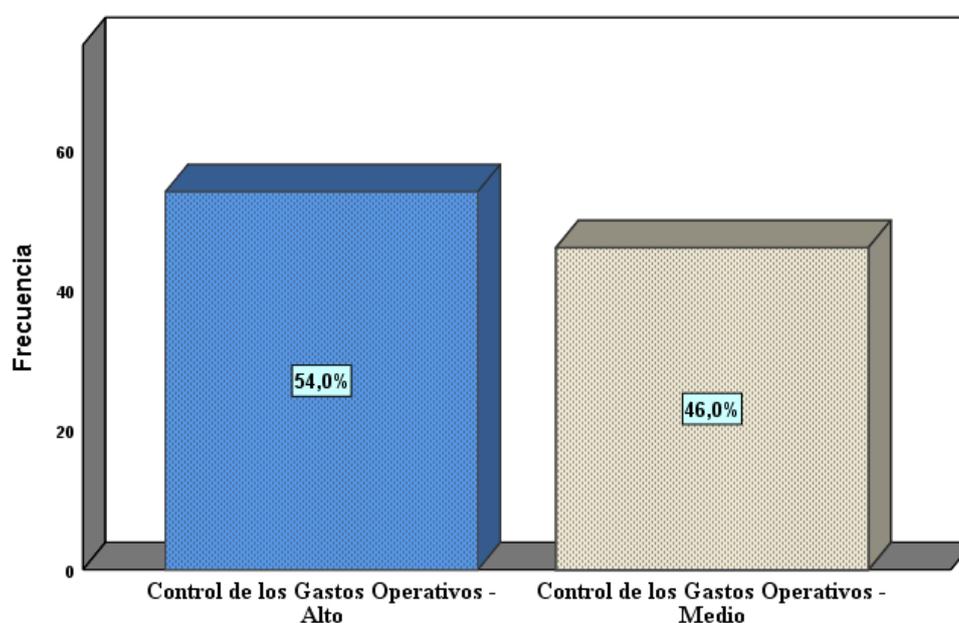


Figura 8: ¿Cómo calificaría el control de los gastos operativos en su empresa?

De acuerdo a lo que se puede visualizar en la tabla 10 y Figura 8, los resultados de frecuencia y porcentaje de la dimensión gastos operativos ante el requerimiento para que respondan sobre el control de los gastos operativos en la empresa donde laboran, un 54.0% (27 encuestados) piensan que el nivel de control es alto, en tanto que solo un 46.0% (14 encuestados) piensan que el nivel de análisis es medio o regular, se evidencia que aún, cuando hay aspectos para mejorar, para optimizar la utilización de los recursos, en líneas generales el control de los rubros operativos del negocio es de regular para arriba, lo cual resulta beneficioso para la sostenibilidad del negocio.

4.2 Contrastación de hipótesis

4.2.1 Prueba de hipótesis general

Formulación de hipótesis

Ho: No Existe influencia significativa entre las Herramientas Financieras y la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021.

Ha: Existe influencia significativa entre las Herramientas Financieras y la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021.

Estadística de prueba

Tabla 11: *Correlación entre las Herramientas Financieras y la Gestión Operativa*

		Herramientas Financieras	Gestión Operativa
Rho de Spearman	Herramientas Financieras	Coeficiente de correlación	,885**
		Sig. (bilateral)	,000
		N	50
Gestión Operativa	Herramientas Financieras	Coeficiente de correlación	,885**
		Sig. (bilateral)	,000
		N	50

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

De acuerdo a lo que nos muestra como resultados la tabla 11, existe una relación lineal positiva estadísticamente significativa, entre la variable Herramientas Financieras y la variable Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021 ($r_s = 0.885$, $p = 0.000$).

Toda vez que el p_v de 0,00 es menor a 0,05, rechazamos la hipótesis nula, y aceptamos la hipótesis alterna, lo cual nos permite afirmar la existencia de una relación significativa entre la variable Herramientas Financieras y la variable Gestión Operativa.

4.2.2 Prueba de hipótesis específica 1

Formulación de hipótesis

Ho: No Existe influencia significativa entre el Análisis Financiero y la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021.

Ha: Existe influencia significativa entre el Análisis Financiero y la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021.

Estadística de prueba

Tabla 12: *Correlación entre la dimensión Análisis Financiero y la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho.*

		Análisis Financiero	Gestión Operativa
Rho de Spearman	Análisis Financiero	Coefficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	,806**
	N	50	40
	Gestión Operativa	Coefficiente de correlación	,806**
Sig. (bilateral)		,000	.
N		50	50

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

De acuerdo a lo que nos muestra como resultados la tabla 12, existe una relación lineal positiva estadísticamente significativa, entre la dimensión Análisis Financiero y la variable Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021 ($r_s = 0.806$, $p = 0.000$).

Toda vez que el p_v de 0,00 es menor a 0,05, rechazamos la hipótesis nula, y aceptamos la hipótesis alterna, indicando que existe relación significativa entre la dimensión Análisis Financiero y la variable Gestión Operativa.

4.2.3 Prueba de hipótesis específica 2

Formulación de hipótesis

H₀: No Existe influencia significativa entre el Planificación Financiera y la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021.

H_a: Existe influencia significativa entre el Planificación Financiera Tributario y la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021.

Estadística de prueba

Tabla 13: *Correlación entre la dimensión Planificación Financiera y la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho*

			Planificación Financiera	Gestión Operativa
Rho de Spearman	Planificación Financiera	Coefficiente de correlación	1,000	,706**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	50	50
	Gestión Operativa	Coefficiente de correlación	,706**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	50	50

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

De acuerdo a lo que nos muestra como resultados la tabla 13, existe una relación lineal positiva estadísticamente significativa, entre la dimensión Planificación Financiera y

la variable Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021 ($r_s = 0.706$, $p = 0.000$).

Toda vez que el p_v de 0.00 es menor a 0,05, rechazamos la hipótesis nula, y aceptamos la hipótesis alterna, indicando que existe relación entre la dimensión Planificación Financiera y la variable Gestión Operativa.

4.2.4 Prueba de hipótesis específica 3

Formulación de hipótesis

Ho: No Existe influencia significativa entre el Presupuesto de Caja y la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021.

Ha: Existe influencia significativa entre el Presupuesto de Caja y la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021.

Estadística de prueba

Tabla 14: *Correlación entre el Presupuesto de Caja y la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho.*

			Presupuesto de Caja	Gestión Operativa
Rho de Spearman	Presupuesto de Caja	Coefficiente de correlación	1,000	,746**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	50	50
	Gestión Operativa	Coefficiente de correlación	,746**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	50	50

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

De acuerdo a lo que nos muestra como resultados la tabla 14, existe una relación lineal positiva estadísticamente significativa entre la dimensión Presupuesto de Caja y la

variable Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021 ($r_s = 0.746$, $p = 0.000$).

Toda vez que el pv de 0,00 es menor a 0,05, rechazamos la hipótesis nula, y aceptamos la hipótesis alterna, indicando que existe relación significativa entre la dimensión Presupuesto de Caja y la variable Gestión Operativa.

CAPÍTULO V: DISCUSIÓN

5.1 Discusión

Primera discusión:

La dinámica empresarial moderna exige que las organizaciones se adapten a los cambios que la economía y el mercado exige, en los tiempos actuales no se puede pretender gestionar con éxito una organización, utilizando herramientas y estrategias desfasadas o que fueron útiles en un momento determinado. A lo largo del tiempo, en distintos periodos o fases de la economía, han aparecido herramientas que han cumplido un ciclo y una finalidad específica. La presente investigación, en concordancia con lo esbozado en los antecedentes de investigaciones anteriores, reafirma la necesidad de que una gestión operativa eficiente requiere que las empresas en general adopten herramientas financieras que se adapten a sus necesidades. Estas herramientas, tales como el análisis financiero, la planificación financiera, el presupuesto de caja y otras más, deben contextualizarse al momento actual. Estas herramientas financieras, deben ser el soporte para aplicar las estrategias de manera que le permitan lograr la competitividad en los mercados cada vez más exigentes.

Segunda discusión

Una de las herramientas financieras clásicas, es el análisis financiero, en sus diferentes modalidades de aplicación, el análisis vertical, análisis horizontal, análisis aplicando indicadores o ratios financieros. Sin embargo, esta herramienta no es utilizada de manera generalizada por todas las empresas, sino solo por la mediana y gran empresa, es decir por aquellas organizaciones que gestionan una contabilidad completa, generan información financiera periódicamente, de manera que tienen el insumo para efectuar el correspondiente análisis. Esta concepción errada, centrada en el falso concepto del ahorro de costos, propiciada por la propia administración tributaria, que promueve que las empresas

solo gestionen información con el propósito de declarar impuestos, más no para gestionar la organización, debe cambiarse. Es riesgoso que una empresa se maneje en un entorno tan complicado como los actuales, sin realizarse el constante análisis, esto le impedirá conocer sus debilidades, las amenazas, sus oportunidades y sus fortalezas.

Tercera discusión

La investigación ha evidenciado, la aún incipiente cultura de la planificación que tienen los empresarios en nuestro país. Esto no es sino, consecuencia de la ausencia de formación empresarial, de creer que las decisiones se pueden tomar de manera informal, sin el estudio y análisis previo respectivo; quizás en otros tiempos menos complicados, menos globalizados, pudo tener efectos positivos este modelo de gestión; sin embargo, la dinámica actual revela que ese modelo ya no funciona, o en todo caso, genera muchos riesgos para el futuro de la organización. Debemos propender a desterrar la toma de decisiones, de toda índole, sin la debida planificación, de manera que los riesgos se puedan mitigar.

Cuarta discusión:

Una herramienta financiera que siendo muy útil se le suele dejar de lado en las organizaciones, generalmente las micro, pequeñas y medianas empresas, es el uso del presupuesto de caja. La utilidad de esta herramienta es enorme como mecanismo para gestionar el ingreso y salida de recursos a la organización, para prever las necesidades futuras de efectivo, o para proyectar periodos en donde se pueden presentar excesos de liquidez. Esto es muy importante, por cuanto permitiría con anticipación tomar decisiones para contrarrestar o mitigar los efectos negativos que se pudieran generar.

CAPÍTULO VI: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1 Conclusiones

Primera Conclusión

Con la finalidad de probar la hipótesis general de investigación, se aplicó la prueba estadística denominada correlación de Spearman, lo cual ha permitido establecer que existe una relación de nivel alta y significativa entre las variables herramientas financieras y gestión operativa de las pequeñas y medianas empresas del distrito de Huacho ($r_s = 0,885$, $p = 0,000$), lo cual nos lleva a concluir que en la medida que las empresas se decidan a aplicar las herramientas financieras que más se adapten a sus necesidades, la gestión operativa mejorará sustancialmente. Se debe tener en cuenta, que lograr una gestión operativa eficiente, implica la adopción de instrumentos políticos que posibiliten lograr los objetivos y metas, en este caso el análisis financiero, la planificación financiera y el presupuesto de caja.

Segunda Conclusión

Con la finalidad de probar la primera hipótesis específica de investigación, se aplicó la prueba estadística denominada correlación de Spearman, lo cual ha permitido establecer que existe una relación de nivel alto y significativo entre la dimensión análisis financiero y la variable gestión operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho ($r_s = 0,806$, $p = 0,000$), lo cual nos lleva a concluir que lograr una gestión operativa eficiente, requiere de aplicar periódicamente el análisis financiero, no sólo los métodos clásicos o más conocidos como el análisis vertical, el análisis estructural o la aplicación de indicadores o ratios financieros; sino efectuar un análisis de las variables del entorno que van a afectar la gestión del negocio; tales como situación económica internacional y nacional, variación del tipo de cambio, precio de commodities, entre otros.

Tercera Conclusión

Con la finalidad de probar la segunda hipótesis específica de investigación, se aplicó la prueba estadística denominada correlación de Spearman, lo cual ha permitido establecer que existe una relación de nivel moderado y positivo entre la dimensión planificación financiera y la variable gestión operativa de las pequeñas y medianas empresas del distrito de Huacho ($r_s = 0,706$, $p = 0,000$), lo cual nos lleva a concluir que, muchas pequeñas y medianas empresas no aplican la cultura de la planificación dentro de sus organizaciones, lo cual propicia la toma de decisiones sin ningún argumento técnico sustentable, dejando que los efectos sean fruto del azar; propiciando que el riesgo de malas decisiones se incremente con el consiguiente efecto pernicioso para la empresa.

Cuarta Conclusión

Con la finalidad de probar la tercera hipótesis específica de investigación, se aplicó la prueba estadística denominada correlación de Spearman, lo cual ha permitido establecer que existe una relación de nivel moderada y positiva entre la dimensión presupuesto de caja y la variable gestión operativa de las pequeñas y medianas empresas del distrito de Huacho ($r_s = 0,746$, $p = 0,000$), lo cual nos lleva a concluir en concordancia con lo expresado en el párrafo anterior, que al no aplicar la cultura de la planificación, el manejo de los ingresos y egresos de la organización se realizan cubriendo las necesidades que se presentan en el momento, sin ninguna proyección. Dejándose de lado una herramienta muy útil como es el presupuesto de caja.

6.2 Recomendaciones

Primera Recomendación:

Se recomienda que propietarios, directivos y trabajadores de las pequeñas y medianas empresas del distrito de Huacho, de acuerdo al cargo o función que desempeñan, conozcan y apliquen las herramientas financieras existentes en el mercado, adaptándolas a sus propias necesidades, ya que está probado que en organizaciones donde se les viene aplicando, la gestión operativa mejora notablemente. Esto implica un nivel de capacitación permanente del personal clave de la organización o de las personas que se encargan del manejo administrativo y financiero de la empresa.

Segunda recomendación:

Se recomienda que, en las pequeñas y medianas empresas del distrito de Huacho, como parte del proceso de aplicación de la planificación empresarial, y con la finalidad de mejorar la gestión operativa, se realice periódicamente el análisis financiero, este proceso permitirá conocer la salud financiera de la empresa, de manera que con el conocimiento de las causas que originan los problemas, se puedan tomar las medidas para contrarrestar o mitigar los efectos negativos .

Tercera recomendación:

Se recomienda que, en las pequeñas y medianas empresas del Distrito de Huacho, se adopte y aplique la cultura de la planificación previa a la toma de decisiones, es menester desterrar progresivamente, la práctica de realizar actividades sin el previo estudio o análisis de las consecuencias que la decisión podría generar; más aún cuando se está arriesgando el capital de los inversionistas. La planificación se debe dar de la mano con la implementación de un sistema de información generado por la contabilidad de la empresa.

Cuarta recomendación:

Se recomienda que las pequeñas y medianas empresas del distrito de Huacho, para el manejo eficiente del efectivo, conozcan y apliquen el presupuesto de caja, ya que esta herramienta les permitirá planificar en que momentos se requerirá los recursos para cumplir con las obligaciones, de manera que si se prevé periodos en que los ingresos van a resultar insuficientes, se puedan adoptar decisiones financieras previamente analizadas, procurando un menor costo financiero y una mejor gestión operativa de la organización.

REFERENCIAS

7.1 Fuentes bibliográficas

- Cedeño Velasco, A. (2019). Las estrategias gerenciales como base fundamental para la administración en los negocios. *Universidad y Sociedad, 11, 5*, 191-200. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v11n5/2218-3620-rus-11-05-191.pdf>
- Cedeño, D., & Proaño, J. (2020). “Las Herramientas Financieras y su Impacto en los Recursos Económicos de la Panificadora Antonio Lopez en la Ciudad de Montecristi”. (*Tesis para Título Profesional*). Universidad San Gregorio de Portoviejo, Portoviejo - Manabí - Ecuador.
- Díaz, V. (2009). *Metodología de la investigación científica y bioestadística*. Santiago de Chile: RIL Editores.
- Figuroa, O., & Zafra, A. (2020). "Herramientas Financieras aplicadas en la Toma de Decisiones de Inversión por las Empresas del Régimen Mype, Una Revisión Sistemática". (*Tesis para Grado de Bachiller*). Universidad Privada del Norte, Cajamarca - Perú.
- Hernandez-Sampieri, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación* (6ta. Edición ed.). México: Mc Graw Hil.
- León, K. (2019). “Aplicación de las Herramientas Financieras en la Gestión Empresarial de la Empresa Industrias Madereras Pacheco S.A.C Año 2018”. (*Tesis para Grado de Bachiller*). Universidad Peruana de las Américas, Lima - Perú.
- Navarro, H. (2018). El presupuesto como herramienta de gestión y sus efectos en la estrategia de las empresas agroindustriales de la región Ica, 2014-2017. (*Tesis de Maestría*). Universidad San Martín de Porres, Lima-Perú. Obtenido de

https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/4359/navarro_mhj.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Paucar, M. (2021). "Capital de Trabajo y su Influencia en la Gestión Operativa de las Mypes de Ate-Vitarte-Lima 2020". (*Tesis para Grado de Bachiller*). Universidad Peruana de las Américas, Lima - Perú.

Rincón, J. (2019). "Gestion del Capital de Trabajo y Rentabilidad. Evidencia Empírica de las Empresas en Colombia". (*Tesis para Grado de Magíster*). Universidad Nacional de Colombia, Bogotá - Colombia.

Suárez, S. (2019). Estrategias gerenciales de las micro y pequeñas empresas agroindustriales de Villahermosa, Tabasco. (*Tesis de Maestria*). Universidad Juárez Autónoma de Tabasco, Viilahermosa, Tabasco, México. Obtenido de http://ri.ujat.mx/bitstream/20.500.12107/3256/1/12_Tesis%20Susana%20Suarez.pdf

ANEXOS

Cuestionario para medir la variable Herramientas Financieras

A.- Presentación:

Estimado(a) trabajador(a), el presente cuestionario es parte de una investigación que tiene por finalidad obtener información sobre las herramientas financieras que se vienen aplicando en su empresa, opiniones personales que son de gran importancia para la investigación.

B.- Datos generales:

1.- Ocupación:

2.- Sexo: Femenino Masculino

C.- Indicaciones:

- ✓ Este cuestionario es anónimo. Por favor responda con sinceridad.
- ✓ Lee detenidamente cada ítem. Cada uno tiene cinco posibles respuestas.
- ✓ Contesta a las preguntas marcando con una "X" en un solo recuadro que, según tu opinión.
- ✓ La escala, código y valoración de calificación es la siguiente:

Escala	Código	Valores
Nunca	N	1
Casi nunca	CN	2
Algunas veces	AV	3
Casi siempre	CS	4
Siempre	S	5

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

CUESTIONARIO PARA MEDIR LA VARIABLE HERRAMIENTAS FINANCIERAS

Nº	ITEMS	VALORACIÓN				
	HERRAMIENTAS FINANCIERAS	1 N	2 CN	3 AV	4 CS	5 S
I	ANÁLISIS FINANCIERO					
1	¿En su empresa se tiene como política realizar análisis financiero periódico a la información contable?					
2	¿Se utiliza para el análisis financiero la metodología del análisis vertical o estructural?					
3	¿Se utiliza para el análisis financiero la metodología del análisis horizontal o evolutivo?					
4	¿Se utiliza para el análisis financiero la metodología de indicadores o ratios financiero?					
5	¿Se tiene en cuenta para el análisis los factores internos y externos que impactan en la toma de decisiones de la empresa?					
II	PLANIFICACIÓN FINANCIERA					
6	¿ En su empresa se tiene como política realizar planeamiento financiero para el desarrollo de las operaciones?					
7	¿Se tiene identificadas las metas que pretende conseguir la empresa?					
8	¿Se tiene identificados los recursos necesarios para operar con normalidad el negocio y poder cumplir las metas?					
9	¿Se tienen identificadas las estrategias más adecuadas para el cumplimiento de las metas establecidas?					
10	¿Se tiene establecido el periodo en que se prevé lograr las metas establecidas?					
III	PRESUPUESTO DE CAJA					
11	¿En su empresa se tiene como política utilizar el presupuesto de caja como una herramienta de control de la liquidez del negocio?					
12	¿Las decisiones para el uso de los ingresos y egresos se toman en base a lo establecido en el presupuesto de caja?					
13	¿Se monitorea el presupuesto de caja comparándolo con lo que realmente sucede en la empresa?					
14	¿Permite el presupuesto de caja discriminar cada uno de los rubros de ingresos y egresos más significativos de la empresa?					
15	¿Cuándo se desea realizar una inversión de modo significativo se le realiza un presupuesto de caja para determinar su conveniencia?					

Cuestionario para medir la variable Gestión Operativa

A.- Presentación:

Estimado(a) señor(a), el presente cuestionario es parte de una investigación que tiene por finalidad obtener su opinión y medir la manera en que se gestiona operativamente su empresa, cuyas opiniones personales son de gran importancia para la investigación.

B.- Datos generales:

1.- Trabajador:

2.- Sexo: Femenino Masculino

C.- Indicaciones:

- ✓ Este cuestionario es anónimo. Por favor responde con sinceridad.
- ✓ Lee detenidamente cada ítem. Cada uno tiene cinco posibles respuestas.
- ✓ Contesta a las preguntas marcando con una "X" en un solo recuadro que, según tu opinión.
- ✓ La escala, código y valoración de calificación es la siguiente:

Escala	Código	Valores
Nunca	N	1
Casi nunca	CN	2
Algunas veces	AV	3
Casi siempre	CS	4
Siempre	S	5

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

CUESTIONARIO PARA MEDIR LA VARIABLE GESTIÓN OPERATIVA

Nº	ITEMS	VALORACIÓN				
	GESTIÓN OPERATIVA	1 N	2 CN	3 AV	4 CS	5 S
I	INGRESOS OPERATIVOS					
1	¿Su empresa tiene identificado los ingresos operativos que tienen relación con el objetivo empresarial?					
2	¿Se tiene establecida una política apropiada para que las ventas se realicen respetando a la política comercial establecida?					
3	¿Se controla que lo que se vende al crédito efectivamente se llegue a cobrar?					
4	¿Cuándo se tiene mayores pedidos de venta, se realiza el análisis marginal, para determinar si es conveniente aceptar?					
5	¿Se controla permanentemente que los ingresos operativos se ejecuten en armonía con en el plan financiero de la empresa?					
II	COSTO DE VENTAS					
6	¿Su empresa tiene identificado cuanto le cuesta comercializar, producir o prestar el servicio al que se dedican?					
7	¿Cuenta con procedimientos que le permite determinar su margen de utilidad bruta?					
8	¿Trabaja coordinadamente con el proveedor de insumos para que lo atienda oportunamente y no se interrumpa el proceso operativo?					
9	¿Se tiene establecido procedimientos que le permitan conseguir los insumos a menores precios y mejores condiciones comerciales ?					
10	¿Se controla permanentemente que el nivel de costos de ventas no exceda el nivel establecido en el plan financiero de la empresa?					
III	GASTOS OPERATIVOS					
11	¿Se controla permanentemente que los gastos de ventas no excedan el nivel establecido en el plan financiero de la empresa?					
12	¿Se controla permanentemente que los gastos administrativos no excedan el nivel establecido en el plan financiero de la empresa?					

MATRIZ DE CONSISTENCIA

“Herramientas Financieras para la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021”

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES E INDICADORES	METODOLOGÍA
<p>PROBLEMA PRINCIPAL: ¿De qué manera las Herramientas Financieras influyen significativamente en la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021?</p> <p>PROBLEMAS ESPECÍFICOS:</p> <ol style="list-style-type: none"> ¿De qué manera las Herramientas Financieras influyen significativamente en la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021, a través de la aplicación del Análisis Financiero? ¿De qué manera las Herramientas Financieras influyen significativamente en la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021, a través de la Planificación Financiera? ¿De qué manera las Herramientas Financieras influyen significativamente en la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021, a través del Presupuesto de Caja? 	<p>OBJETIVO GENERAL: Demostrar la forma en que las Herramientas Financieras, influyen significativamente en la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021.</p> <p>OBJETIVOS ESPECÍFICOS:</p> <ol style="list-style-type: none"> Analizar la forma en que las Herramientas Financieras influyen significativamente en la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021, a través de la aplicación del Análisis Financiero. Describir la forma en que las Herramientas Financieras influyen significativamente en la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021, a través de la Planificación Financiera. Establecer la forma en que las Herramientas Financieras influyen significativamente en la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021, a través del Presupuesto de Caja. 	<p>HIPÓTESIS PRINCIPAL: Las Herramientas Financieras influyen significativamente en la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021.</p> <p>HIPÓTESIS ESPECÍFICAS:</p> <ol style="list-style-type: none"> Las Herramientas Financieras influyen significativamente en la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021, a través de la aplicación del Análisis Financiero. Las Herramientas Financieras influyen significativamente en la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021, a través de la Planificación Financiera. Las Herramientas Financieras influyen significativamente en la Gestión Operativa de las Pequeñas y Medianas Empresas del Distrito de Huacho, 2021, a través del Presupuesto de Caja. 	<p>X. VARIABLE INDEPENDIENTE Herramientas Financieras</p> <p>DIMENSIONES:</p> <ol style="list-style-type: none"> Análisis Financiero Planificación Financiera Presupuesto de Caja <p>INDICADORES:</p> <ul style="list-style-type: none"> Índices de Liquidez Índices de Solvencia Índices de Rentabilidad Niveles de Planificación Definición de objetivos Nivel de Ingreso de Fondos Nivel de Salida de Fondos <p>Y. VARIABLE DEPENDIENTE Gestión Operativa</p> <p>DIMENSIONES:</p> <ol style="list-style-type: none"> Ingresos Operativos Costos de Ventas Gastos Operativos <p>INDICADORES:</p> <ul style="list-style-type: none"> Índices de Gestión Rotación de las Ventas Rotación de Inventarios Rotación de Activos Margen de Utilidad Bruta Margen Operativo Niveles de Eficiencia Niveles de Productividad 	<p>TIPO DE INVESTIGACIÓN: Básica.</p> <p>NIVEL DE INVESTIGACIÓN: Descriptivo – correlacional</p> <p>ENFOQUE: Estudio cuantitativo Diseño no experimental, trabajo de campo y análisis documental</p> <p>Responde a la siguiente fórmula: $M = O_x r O_y$ M = Muestra. O = Observación. X = Herramientas Financieras Y = Gestión Operativa r = Relación de variables</p> <p>POBLACIÓN: La población estará compuesta por 50 personas entre propietarios, funcionarios, profesionales y trabajadores de las pequeñas y medianas empresas del distrito de Huacho</p> <p>MUESTRA: Estará constituida por 50 personas entre propietarios, funcionarios, profesionales y trabajadores de las pequeñas y medianas empresas del distrito de Huacho.</p>