



Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión
Facultad de Ciencias Económicas, Contables y Financieras
Escuela Profesional de Economía y Finanzas

**Análisis financiero para la toma de decisiones en las instituciones
educativas privadas del Distrito de Chancay, 2023**

Tesis

Para optar el Título Profesional de Economista

Autor

Joan Jair Ortiz Yanac

Asesor

Dr. Econ. John Edgar Muñoz Yactayo

Huacho – Perú

2025



Reconocimiento - No Comercial – Sin Derivadas - Sin restricciones adicionales

<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/>

Reconocimiento: Debe otorgar el crédito correspondiente, proporcionar un enlace a la licencia e indicar si se realizaron cambios. Puede hacerlo de cualquier manera razonable, pero no de ninguna manera que sugiera que el licenciante lo respalda a usted o su uso. **No Comercial:** No puede utilizar el material con fines comerciales. **Sin Derivadas:** Si remezcla, transforma o construye sobre el material, no puede distribuir el material modificado. **Sin restricciones adicionales:** No puede aplicar términos legales o medidas tecnológicas que restrinjan legalmente a otros de hacer cualquier cosa que permita la licencia.



UNIVERSIDAD NACIONAL JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN

LICENCIADA

(Resolución de Consejo Directivo N° 012-2020-SUNEDU/CD de fecha 27/01/2020)

Facultad de Ciencias Económicas, Contables y Financieras
Escuela Profesional de Economía y Finanzas

METADATOS

DATOS DEL AUTOR (ES):		
APELLIDOS Y NOMBRES	DNI	FECHA DE SUSTENTACIÓN
Ortiz Yanac, Joan Jair	76341837	17/01/2025
DATOS DEL ASESOR:		
APELLIDOS Y NOMBRES	DNI	CÓDIGO ORCID
Muñoz Yactayo, John Edgar	15758730	0009-0002-9664-0629
DATOS DE LOS MIEMBROS DE JURADOS - PREGRADO/POSGRADO-MAESTRÍA-DOCTORADO:		
APELLIDOS Y NOMBRES	DNI	CÓDIGO ORCID
Inca Soller, Rosa Adriana	07148621	0000-0003-0143-7215
Cadenas Calderon, Pablo Cesar	15850223	0000-0002-7488-967X
Collantes Saavedra, Antonio Josue	43789244	0000-0001-6712-9376

Joan Jair Ortiz Yanac Exp. N° 2024- 089101

ANALISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LAS INSTITUCIONES EDUCATIVAS PRIVADAS DEL DISTRITO...

 Quick Submit
 Quick Submit
 Facultad de Ciencias Económicas, Contables y Financieras

Detalles del documento

Identificador de la entrega

trncoid::1:3118831646

Fecha de entrega

18 dic 2024, 3:49 p.m. GMT-5

Fecha de descarga

26 dic 2024, 2:45 p.m. GMT-5

Nombre de archivo

TESIS_JOAN_JAIR_ORTIZ_YANAC_2.docx

Tamaño de archivo

422.7 KB

93 Páginas

18,966 Palabras

168,697 Caracteres

19% Similitud general

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


Filtrado desde el informe

► Texto citado

Exclusiones

► N.º de fuente excluida

Fuentes principales

19%  Fuentes de Internet

0%  Publicaciones

8%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

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

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

TITULO

**ANALISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES EN
LAS INSTITUCIONES EDUCATIVAS PRIVADAS DEL
DISTRITO DE CHANCAY, 2023**

Autor

Joan Jair Ortiz Yanac

Asesor

Dr. Econ. John Edgar Muñoz Yactayo

MIEMBROS DEL JURADO EVALUADOR

Mg. Econ. Rosa Adriana Inca Soller

(Presidente)

Mg. Econ. Pablo Cesar Cadenas Calderon

(Secretario)

Mg. Econ. Antonio Josue Collantes Saavedra

(Vocal)

DEDICATORIA

A nuestro Creador, quien en su infinita sabiduría y amor me ha guiado en cada paso de este camino, brindándome fortaleza en los momentos difíciles y sabiduría en cada decisión tomada.

A mi familia, fuente inagotable de apoyo, amor y comprensión. A mis padres, por ser el pilar de mi vida y enseñarme con su ejemplo los valores que me han llevado hasta aquí.

A mis maestros, por compartir su conocimiento con dedicación y paciencia, iluminando mi camino con enseñanzas que llevaré siempre en mi corazón.

Con gratitud eterna, esta dedicatoria es para ustedes.

Joan Jair Ortiz Yanac

AGRADECIMIENTO

A mi Padre Celestial, agradezco por su infinita bondad y por guiar mis pasos con luz y fortaleza en cada momento de este camino. Su presencia en mi vida ha sido mi mayor sustento.

A mis padres, por su amor incondicional, sus sacrificios y por ser siempre mi mayor ejemplo de perseverancia y dedicación.

A mis maestros, quienes, con paciencia, dedicación y sabiduría, han compartido conmigo sus conocimientos y experiencias, marcando una huella imborrable en mi formación. Su orientación ha sido esencial para alcanzar mis metas.

A todos ustedes, mi gratitud eterna. Este logro no habría sido posible sin su apoyo y guía constante.

Joan Jair Ortiz Yanac

INDICE GENERAL

DEDICATORIA	i
AGRADECIMIENTO	viii
RESUMEN	xi
ABSTRACT	xii
INTRODUCCIÓN	xiii
CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.1. Descripción de la realidad problemática	1
1.2. Formulación del problema	4
1.2.1. Problema general	4
1.2.2. Problemas específicos	4
1.3. Objetivos de la investigación	5
1.3.1. Objetivo general	5
1.3.2. Objetivos específicos	5
1.4. Justificación de la investigación	6
1.5. Delimitaciones del estudio	7
CAPITULO II: MARCO TEÓRICO	8
2.1. Antecedentes de la investigación	8
2.2. Bases teóricas	11
2.3. Bases filosóficas	32
2.4. Definiciones de términos básicos	36
2.5. Hipótesis de investigación	38
2.5.1. Hipótesis general	38
2.4.2. Hipótesis específicas	38
2.6. Operacionalización de las variables	39
CAPÍTULO III: METODOLOGÍA	22

3.1. Diseño de la investigación	22
3.2. Población y muestra	23
3.3. Técnicas de recolección de datos	25
3.4. Técnicas para el procesamiento de la información	26
CAPÍTULO IV: RESULTADOS	25
CAPÍTULO V: DISCUSIÓN	42
5.1. Discusión de resultados	42
CAPÍTULO VI: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	48
6.1. Conclusiones	48
6.2. Recomendaciones	49
CAPÍTULO VII: REFERENCIAS	51
ANEXOS	56

RESUMEN

Objetivo: Determinar la relación entre el análisis e interpretación de los estados financieros y la toma de decisiones en instituciones educativas privadas del distrito de Chancay. **Métodos:** Se empleó un enfoque cuantitativo de tipo correlacional, con un diseño no experimental y de corte transversal. La población estuvo constituida por 90 personas, de las cuales se seleccionó una muestra de 40 mediante muestreo probabilístico. Para analizar la relación entre las variables, se utilizaron herramientas estadísticas como la correlación Chi-Cuadrado de Pearson y el cálculo de la razón de verosimilitud. **Resultados:** Los hallazgos evidenciaron una relación positiva y creciente entre el análisis e interpretación de los estados financieros y la toma de decisiones. Se obtuvo una razón de verosimilitud de 0,037, una asociación lineal de 0,785 y un nivel de significancia de $\alpha = 0,05$. Además, el valor de la correlación Chi-Cuadrado de Pearson fue 0,030, lo que confirma una relación significativa entre ambas variables. **Conclusiones:** La adecuada interpretación y análisis de los estados financieros son factores clave para mejorar la toma de decisiones en estas instituciones. La relación positiva y significativa encontrada subraya que una gestión financiera eficiente, basada en información precisa, contribuye a optimizar los procesos estratégicos de decisión. Estos resultados destacan la necesidad de capacitar al personal en interpretación financiera y promover el uso de herramientas analíticas para fortalecer la gestión administrativa y educativa.

Palabras clave: Análisis financiero, estados financieros, toma de decisiones.

ABSTRACT

Their study aimed to determine the relationship between their analysis and interpretation of financial statements and decision-making in private educational institutions in the Chancay district. Methods: A quantitative approach was used, with a correlational type, non-experimental design, and a cross-sectional scope. The population consisted of 90 individuals, and the sample, selected through probabilistic sampling, included 40 individuals. Statistical tools such as Pearson's Chi-Square correlation and the likelihood ratio were applied to measure their relationship between the variables. Results: The results showed positive and increasing relationships between the analysis and interpretation of financial statements and decision-making. A likelihood ratio of 0.037, a linearly associational F of 0.785, and a significance level of $\alpha = 0.05$ were found. Additionally, the Pearson's Chi-Square correlation value was 0.030, indicating a significant relationship between the two variables. Conclusions: The proper analysis and interpretation of financial statements are key elements for decision-making in private educational institutions in the Chancay district. The positive and significant relationship found demonstrates that efficient financial management based on clear and accurate information contributes to improving strategic decision-making processes in these institutions. These findings highlight the importance of training staff in financial interpretation and promoting the use of analytical tools to optimize administrative and educational management.

Keywords: Financially analyses, financial statements, decision-making.

INTRODUCCIÓN

En un contexto global caracterizado por constantes cambios económicos, sociales y tecnológicos, la gestión financiera ha sido un factor de mucha trascendencia para el desarrollo y sostenibilidad de las entidades, incluyendo las instituciones educativas. A nivel internacional, la globalización y la implementación de normas contables globales, debido a las normativas pertinentes han transformado la manera en que las organizaciones analizan e interpretan sus estados financieros, permitiendo una mayor transparencia y toma de decisiones fundamentadas en datos precisos.

En el ámbito nacional, Perú ha experimentado avances significativos en la regulación y normatividad financiera, lo que ha impulsado a las organizaciones, incluyendo a las instituciones educativas privadas, a profesionalizar sus procesos de análisis contable y gestión financiera. Sin embargo, muchas instituciones educativas enfrentan desafíos relacionados con la falta de formación especializada en estos temas y su vinculación directa con la adopción de las determinaciones estratégicas, afectando su capacidad de adaptarse a un entorno competitivo y en constante transformación.

Este tema adquiere relevancia no solo por su impacto en la sostenibilidad y rentabilidad de estas instituciones, sino también porque la gestión financiera eficiente contribuye directamente a la mejora de los servicios educativos ofrecidos a la comunidad.

El estudio busca aportar evidencia que permita a los gestores de estas instituciones comprender cómo el manejo adecuado de la información financiera puede convertirse en una herramienta clave para enfrentar los retos actuales y aprovechar las oportunidades de crecimiento y mejora continua.

CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la realidad problemática

El contexto actual, tanto a nivel global como local, presenta retos sin precedentes para las entidades. debido a los cambios drásticos provocados por la pandemia. Este evento global no solo ha restringido la manera de trabajar y llevar a cabo las actividades diarias, sino que también ha generado profundas transformaciones en los ámbitos económico, político, tecnológico y de salud. Los gobiernos y las empresas enfrentan una recesión y dificultades estructurales, lo que obliga a las organizaciones a buscar soluciones innovadoras para adaptarse a las restricciones y problemáticas derivadas de la crisis sanitaria.

En este contexto de incertidumbre y cambio, García (2017) enfatiza que las entidades necesitan ser más innovadoras y competitivas, considerando que la economía global se encuentra en constante variación. Esta recomendación cobra especial relevancia en sectores como el educativo, donde las instituciones privadas deben adoptar estrategias financieras sólidas y flexibles que les permitan no solo superar los desafíos actuales, sino también posicionarse favorablemente en un entorno dinámico y competitivo.

En el Perú, las instituciones educativas privadas han tenido que adaptarse rápidamente a nuevos modelos operativos, incluyendo la implementación de tecnologías digitales y la optimización de sus recursos financieros. Sin embargo, este proceso requiere una gestión financiera efectiva basada en el correcto análisis e interpretación de los estados financieros, que permita a los directivos adoptar determinaciones informadas y estratégicas.

El presente estudio aborda esta necesidad al investigar el vínculo entre las dos variables procesadas. Los resultados contribuirán a identificar cómo la gestión financiera puede ser una herramienta clave para enfrentar las problemáticas actuales y garantizar la sostenibilidad y calidad en la educación.

El estudio de este tema de gran relevancia, conforma una herramienta elemental para el desarrollo y sostenibilidad de las organizaciones. Según Kong (2017), este análisis permite a la alta gerencia visualizar explícitamente todas las actividades desarrolladas, facilitando un diagnóstico oportuno de cada área o proceso organizacional. Este enfoque favorece la adopción de las determinaciones estratégicas que impulsan la creación de normativas institucionales, la implementación de normas que regulen actividades ineficientes, y el diseño de procedimientos óptimos y ajustados a las prioridades de la organización. Además, el análisis financiero contribuye a prevenir amenazas que podrían afectar el desempeño y los objetivos estratégicos.

Por otro lado, la adopción de las determinaciones es un componente esencial para la resolución de problemas dentro de las organizaciones. Este proceso debe abordarse de manera integral, considerando alternativas operativas, planes estratégicos, actividades programadas, diseños organizacionales y políticas institucionales. Cada una de estas acciones tiene como propósito garantizar el cumplimiento de los objetivos trazados y la continuidad de la organización en un entorno dinámico y altamente competitivo.

En el Perú, el sector educativo, tanto público como privado, ha enfrentado importantes desafíos derivados de la pandemia. Álvarez (2013) señala que las instituciones educativas particulares han sufrido restricciones y contratiempos significativos en su desarrollo organizacional, incluyendo problemas económicos, disminución de matrículas, falta de

personal, adaptación a nuevas tecnologías, y la implementación del teletrabajo. Estos nuevos escenarios han requerido una reestructuración de sus modelos de gestión, destacando la importancia del análisis financiero como una herramienta clave para superar estas dificultades.

El presente estudio se enfoca en las instituciones educativas privadas del distrito de Chancay y busca examinar cómo el estudio y la interpretación de los estados financieros guardan una conexión directa con la etapa de adopción de las determinaciones. estratégicas. Por intermedio de esta investigación, se pretende aportar conocimiento que permita fortalecer la gestión organizacional y promover la sostenibilidad de estas instituciones frente a los desafíos actuales.

La realización de las actividades educativas. ha representado retos significativos para las entidades educativas privadas, especialmente en el contexto de la pandemia. Este fenómeno ha generado efectos negativos en las empresas educativas, entre los cuales destaca un aumento en la deserción de estudiantes debido al impacto económico en los hogares y al crecimiento del desempleo.

En la región Lima - Provincias, las entidades educativas también se han visto afectadas por estos problemas, ya que funcionan en un entorno globalizado. donde la crisis ha afectado a todos los sectores empresariales. En este sentido, un análisis exhaustivo de la situación financiera de estas organizaciones es indispensable para garantizar que puedan desarrollar sus actividades académicas sin comprometer su sostenibilidad económica.

La toma de decisiones estratégicas en las instituciones educativas privadas debe estar basada en un análisis detallado de las cuentas financieras. Estas decisiones son fundamentales,

dado que las actividades académicas y administrativas implican costos significativos que requieren una adecuada planificación y gestión. Es crucial proporcionar información financiera precisa y relevante a la alta gerencia y a los promotores educativos, quienes tienen la responsabilidad de garantizar una administración eficiente de estas organizaciones.

Además, es necesario considerar las determinaciones normativas, ya que estas limitaciones han dificultado el crecimiento y desarrollo de las instituciones educativas. En este contexto, el análisis financiero se presenta como una herramienta clave para que las instituciones puedan enfrentar los desafíos actuales, optimizar sus recursos y asegurar la sostenibilidad de sus operaciones en un entorno marcado por la incertidumbre y el cambio constante.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

¿Cuál es la relación existente entre el análisis e interpretación de estados financieros y la toma de decisiones de los promotores de las instituciones educativas privadas del distrito de Chancay, 2023?

1.2.2. Problemas específicos

¿Cuál es la relación existente entre el análisis e interpretación del diagnóstico financiero y la toma de decisiones de los promotores de las instituciones educativas privadas del distrito de Chancay, 2023?

¿Cómo se relaciona el análisis e interpretación del diagnóstico económico y la toma de decisiones de los promotores de las instituciones educativas privadas del distrito de Chancay, 2023?

¿Cuál es la relación entre el análisis e interpretación del valor económico agregado y la toma de decisiones de los promotores de las instituciones educativas privadas del distrito de Chancay, 2023?

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo general

Establecer la relación entre el análisis e interpretación de estados financieros y la toma de decisiones de los promotores de las instituciones educativas privadas del distrito de Chancay, 2023

1.3.2. Objetivos específicos

Reconocer la relación entre el análisis e interpretación del diagnóstico financiero y la toma de decisiones de los promotores de las instituciones educativas privadas del distrito de Chancay, 2023

Reconocer la relación entre el análisis e interpretación del diagnóstico económico y la toma de decisiones de los promotores de las instituciones educativas privadas del distrito de Chancay, 2023

Reconocer la relación entre el análisis e interpretación del valor económico agregado y la toma de decisiones de los promotores de las instituciones educativas privadas del distrito de Chancay, 2023

1.4. Justificación de la investigación

Justificación teórica

Este estudio contribuye al enriquecimiento del conocimiento en el ámbito de la gestión financiera en las entidades, al explorar la relación entre el análisis de los estados financieros y la etapa de adopción de las determinaciones, se busca ampliar las bases teóricas sobre cómo las herramientas financieras pueden influir en la sostenibilidad y competitividad organizacional. Además, se apoya en modelos y teorías económicas que fundamentan la importancia del análisis contable en la gestión estratégica, proporcionando un marco conceptual que puede ser utilizado en futuras investigaciones académicas.

Justificación práctica

El estudio tiene un enfoque aplicado, ya que busca proporcionar soluciones concretas a los problemas financieros y administrativos que enfrentan las entidades mencionadas. Los resultados permitirán a los gestores educativos implementar estrategias basadas en evidencia para optimizar recursos, mejorar la adopción de las determinaciones y velar que se cumpla la continuidad operativa en un entorno desafiante. Esto es especialmente relevante en un contexto de crisis económica post-pandemia, donde las decisiones financieras acertadas son fundamentales para la sostenibilidad organizacional.

Justificación social

El estudio aborda una problemática con implicancias directas en la sociedad, dado que las instituciones educativas privadas desempeñan un rol crucial en la formación académica de la población. Al mejorar su gestión financiera y capacidad de toma de decisiones, se garantiza no solo la estabilidad de estas organizaciones, sino también la continuidad de un servicio educativo de calidad. Esto impacta positivamente en la comunidad, al permitir que más estudiantes puedan acceder a una educación privada sostenible y competitiva.

Justificación metodológica

Desde el punto de vista metodológico, este estudio aporta un enfoque basado en el empleo de ecuaciones estadísticas, para el procesamiento de correlación y el empleo de herramientas específicas para medir la relación entre variables clave. La investigación no solo busca resolver un problema práctico, sino también contribuir al desarrollo de metodologías aplicables a investigaciones similares en otros contextos organizacionales y geográficos. De esta manera, se fomenta el rigor científico y la replicabilidad de los hallazgos.

1.5. Delimitaciones del estudio

Delimitación espacial

El estudio, ha sido desarrollado en el distrito de Chancay, perteneciente a la región Lima - Provincias, Perú. Se centrará específicamente en las entidades referidas en esta jurisdicción, con el objetivo de analizar cómo estas gestionan sus estados financieros y toman decisiones estratégicas en el contexto actual.

Delimitación social

El estudio se enfoca en los directivos, promotores educativos y personal administrativo de las instituciones educativas privadas. Este grupo es clave, ya que tienen la responsabilidad de interpretar los estados financieros y tomar decisiones que impactan directamente en la sostenibilidad y eficiencia de las organizaciones.

Delimitación temporal

El estudio abarcará un período de análisis correspondiente al año 2023. Este marco temporal es relevante porque coincide con la etapa post-pandemia, donde las instituciones educativas enfrentan nuevos desafíos económicos y administrativos que afectan sus operaciones y servicios

CAPITULO II: MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

2.1.1. Investigaciones internacionales

Lominchar et al. (2019) se propusieron analizar las directrices establecidas por el estado de España en cuanto a las finanzas y la economía destinadas al sector educativo. Estos lineamientos están enmarcados dentro de un perfil académico y plan de estudios definidos por los diferentes órganos educativos. La metodología empleada fue un estudio de corte naturalista, basado en el análisis instrumental de casos, en el que se incluyeron todas las instituciones educativas del país.

Los resultados de este estudio revelaron que las entidades educativas crean e implementan esquemas mentales que les facilitan una mayor comprensión del tema descrito. Este enfoque permite a las instituciones adaptar sus operaciones a las necesidades del entorno económico.

Por último, los autores concluyen las normativas correspondientes motivan a las instituciones educativas a integrar principios de comprensión financiera y económica descritos en sus propósitos institucionales. De igual forma, fomentan el desarrollo de esquemas mentales económicos dentro de estas organizaciones, lo que les facilita adaptarse a las necesidades del sector bancario y financiero, un campo de gran relevancia para los jóvenes de hoy en día.

Morales y Segoviano (2017) en su estudio se propusieron analizar la perspectiva económica de las instituciones educativas, con la intención de adoptar determinaciones óptimas en momentos de incertidumbre económica. Para ello, emplearon una metodología basada en análisis de casos, centrada en la naturaleza del estudio, y sustentada en las estrategias de alta dirección para resolver escenarios

inciertos. Los resultados revelaron que el análisis de la economía en las distintas zonas de la entidad desarrolló roles fundamentales en la toma de decisiones financieras. adecuadas para garantizar la estabilidad financiera de la institución, a pesar de las amenazas y situaciones inciertas que podrían afectar la estabilidad económica, tales como limitaciones temporales e incertidumbres que impactan los estados financieros. Concluyeron que la implementación de modelos de toma de decisiones basados en atributos de utilidad esperada es fundamental, ya que asegura el uso de principios, incluso en escenarios inciertos o con limitaciones temporales.

Por otro lado, García (2017) se enfocó en la implementación de un diseño de la gestión para adoptar determinaciones financieras apropiadas que favorezcan a los comerciantes de una asociación de comercialización de plátanos se abordó mediante una metodología experimental, lo que permitió evaluar los diversos niveles o áreas dentro de la asociación de comerciantes. Los resultados mostraron que el diagnóstico financiero permitió identificar debilidades, especialmente en la capacidad de la asociación para exportar su producto. Asimismo, se analizó el rol del personal en la propuesta de acción y crecimiento de la asociación, lo que ha posibilitado recomendar mecanismos y normativas de trabajo. Este diagnóstico llevó al diseño e implementación de un esquema de gestión organizacional que facilitaría la adopción de las determinaciones financieras óptimas en beneficio de la asociación. Concluyó que el modelo de gestión proporcionó mejoras económicas, la contratación de personal que demuestra competitividad y un desempeño laboral óptimo

2.1.2. Investigaciones nacionales

Tineo (2018) En su estudio realizó indagaciones pormenorizadas las herramientas empleadas en la adopción de las determinaciones relacionadas con los

estados financieros, dentro del marco económico del sector público. Se empleó una metodología aplicada, analizando los datos suministrados por distintas instituciones públicas. Los resultados revelaron el ente responsable de la economía del país impulsa un crecimiento equilibrado, conforme a las políticas y regulaciones sectoriales de cada entidad, fundamentándose en la transparencia y la responsabilidad fiscal. Este enfoque optimiza la planificación, administración y supervisión de las normativas económicas, asegurando su coherencia con el presupuesto establecido. Tineo concluyó que la metodología "Top Down" permitió consolidar datos trascendentales, impulsando acciones coordinadas entre los distintos sectores gubernamentales dentro de las disposiciones y normativas que sea competitivo, eficiente y acorde con las realidades internacionales. Además, recomendó que el ámbito de la educación implemente estas estrategias para promover un desarrollo sostenible y completo en el ministerio.

Quispe (2017) El estudio se enfocó en clarificar la relevancia de las normativas de análisis financiero en las decisiones estratégicas de las empresas distribuidoras de electricidad en el país. Para ello, se utilizó una metodología basada en un análisis de regresión que implicó la deducción y evaluación de los datos financieros. Los resultados revelaron una probabilidad de 0.000035 y una correspondencia del 99.5%, lo que evidencia que los estados financieros desempeñan un papel clave en la efectividad de las decisiones estratégicas de estas empresas. Además, al examinar la consistencia entre los estados financieros y las decisiones tomadas, se obtuvo una probabilidad de 0.023636 y una correspondencia del 58.9%. Quispe concluyó que realizar un análisis minucioso y detallado de los estados financieros es crucial para garantizar decisiones estratégicas efectivas. de la

alta dirección de las empresas eléctricas en Perú, respaldado por un coeficiente de similitud de 0.205406.

Kong (2017) El estudio se centró en resaltar la coherencia entre las finanzas y las determinaciones adoptadas, que beneficiaron a la empresa Gitano en las fechas establecidas. En cuanto al método utilizado incluyó la recopilación de datos a través de entrevistas y cuestionarios, lo que permitió evidenciar los procesos financieros generados por la institución. Los resultados mostraron que, al evaluar cada consulta según las necesidades y beneficios de la organización, se lograron tomar decisiones acertadas que optimizaron sus estados financieros. Kong concluyó que una evaluación adecuada y periódica de los estados financieros posibilita apreciarlos integralmente, evaluando cada zona o sector. Este enfoque proporciona el fundamento necesario para tomar decisiones efectivas, lo que contribuye al crecimiento económico de la empresa y una posición fuerte en el mercado laboral.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Estados financieros

Según Gutiérrez (2011), los estados financieros tienen sus cimientos en la práctica empírica desarrollada en el transcurso del tiempo, y originalmente, estos solo respondían a los requisitos para gestionar riesgos o amenazas en las instituciones. Para llevar a cabo estas actividades, se desarrolló un sistema operativo plasmado en un acta que incorporaba los actos dentro del sistema de partida. Este sistema ha sido aceptado globalmente y sigue vigente hasta el día de hoy.

Álvarez (2013) a sostenido que el análisis financiero depende de la función administrativa y económica, proporcionando elementos clave para tomar

decisiones informadas. Este análisis permite aceptar o rechazar diversas decisiones que puedan influir de forma directa o indirecta en las operaciones o estados financieros de una organización. En este sentido, el análisis financiero se convierte en una herramienta fundamental para la gestión la salud económica de la entidad.

Por su parte, Dosdoce (2016) destaca que el análisis de la información financiera es fundamental para las actividades organizacionales. Las decisiones que toman las altas gerencias están basadas en el análisis de la situación financiera, como el financiamiento externo, las cuentas por pagar y las políticas de crédito, especialmente en relación con los clientes que dependen de la rotación financiera. Este análisis es necesario para enfrentar problemas financieros dentro de las organizaciones, ayudando a optimizar su rendimiento.

Una correcta interpretación con los actores clave es esencial para obtener una visión precisa del desempeño económico y financiero de las organizaciones. Mediante este análisis, es posible identificar tanto las fortalezas y debilidades de la organización como las oportunidades de mejora. y riesgos que enfrenta.

Un análisis financiero preciso no solo brinda datos esenciales para la adopción de las determinaciones internas, sino que también facilita la comunicación con las partes interesadas externas, como inversores y proveedores. Además, permite a la organización tomar decisiones informadas sobre su expansión, estrategias de financiamiento, y mejora en la eficiencia operativa.

Al tener una visión clara de su situación financiera, la organización puede tomar acciones que no solo favorecen su estabilidad interna, sino que también le permiten competir de manera efectiva en el mercado local e internacional. En un entorno globalizado, ser capaz de interpretar y gestionar correctamente los estados financieros se convierte en una ventaja estratégica clave para el éxito a largo plazo.

Diferencia entre Análisis e Interpretación de Estados Financieros

Para ello se requiere un esfuerzo considerable, ya que implica procesar una gran cantidad de cálculos matemáticos que generan porcentajes de variación, estimaciones de índices financieros y otros cálculos relacionados con la situación económica de la organización. Este proceso es fundamental para comprender la solidez financiera de una empresa, pero también debe considerar que las partidas condensadas son utilizadas en los estados financieros para resumir o comprimir una gran cantidad de cuentas, facilitando su comprensión y presentación.

Sin embargo, es importante señalar que los valores numéricos que se observan en los estados financieros son, en sí mismos, fríos y carecen de significado sin un contexto adecuado. Estos valores son simples cifras que representan transacciones o resultados, pero para que sean útiles, deben ser interpretados y analizados correctamente. Es necesario que el ser humano les asigne un significado, organizando estos datos en categorías y extrayendo conclusiones basadas en la realidad de la entidad y el ámbito de sus operaciones. De esta manera, los números cobran sentido y se convierten en una herramienta de mucho valor para la adopción de las determinaciones estratégicas y operativas.

Dimensiones del análisis financiero

Diagnostico financiero

Según León (2009), los procesos financieros se basan en la información proporcionada por el área contable, que juega un papel clave en la representación clara de las finanzas y sus diferentes aspectos. La información contable es esencial para comprender el estado económico de la organización y, a partir de ella, se pueden realizar análisis detallados sobre su desempeño financiero, lo cual es clave para la toma de decisiones.

Por otro lado, Ortiz (2006) señala que estos procesos son etapas que se inician con la recolección de datos. Una vez recopilados, estos datos deben ser procesados para luego ser utilizados en la adopción de las determinaciones adecuadas que beneficien a la organización. El análisis de los datos financieros y económica no es solo un ejercicio técnico, sino que debe estar orientado hacia la optimización en la adopción de las determinaciones estratégicas y operativas que impulsen el desarrollo de la organización.

Además, es fundamental que los datos financieros y económicos sean fiables y seguros. La disponibilidad de información precisa y oportuna facilita la toma de decisiones informadas que beneficien a la organización. Cada acción o decisión tomada debe estar sustentada en un análisis riguroso de los posibles impactos, no solo dentro de la organización, sino también en el mercado local y nacional, ya que estas decisiones pueden tener repercusiones en la competitividad y sostenibilidad de la empresa a largo plazo.

Rentabilidad Financiera

Según Núñez y Vieites (2009), Está considerada como una proporción que evalúa los beneficios obtenidos de los fondos propios de una organización. Es decir, refleja el resultado final que la entidad obtiene, ya sea una ganancia o una pérdida, una vez deducidos todos los gastos operativos, impuestos y otros costos asociados. Este resultado es el que se reparte entre los recursos propios de la organización, como el capital social o las reservas.

Este indicador es crucial porque permite evaluar la efectividad con la que una empresa utiliza sus recursos propios para generar ganancias se mide a través de este cálculo. Gracias a ello, los directivos pueden tomar decisiones fundamentadas sobre la gestión del capital. la inversión y la distribución de las ganancias, lo que impacta directamente en la sostenibilidad y crecimiento de la organización. La rentabilidad financiera también es un indicador clave para aquellos que efectúan inversiones en el desempeño financiero de la empresa. (p.47)

Por lo tanto, mejorar la rentabilidad es una prioridad estratégica para cualquier empresa que busque no solo sobrevivir, sino prosperar y crecer en el mercado.

$$\text{Rentabilidad Financiera (ROE)} = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Recursos Propios}}$$

Análisis Financiero

De acuerdo con Turmero (2010), los estados financieros reflejan las acciones o movimientos efectuados por una organización en un periodo específico. Esta información también es clave para generar reportes sobre los eventos o actividades que

influyen en la empresa u organización. Además, es crucial para las partes interesadas en el mercado o en el entorno laboral. (p.31)

Los métodos de análisis de datos financieros son herramientas esenciales para evaluar la situación económica y financiera de una organización. A continuación, se describen los tres métodos mencionados.

a. Método vertical o estático:

Este método consiste en analizar los estados financieros de una empresa en un momento determinado. Se centra en una fecha o periodo contable específico, utilizando una base de referencia para estudiar las relaciones entre las diferentes partidas dentro de los estados financieros. Es útil para:

Analizar la estructura financiera de la entidad en un tiempo determinado, determinando la proporción de activos, pasivos, patrimonio y otros elementos.

Analizar la participación de cada cuenta dentro de un total, como el porcentaje de los activos corrientes respecto al total de activos.

Ejemplo: En un balance general, se podrían comparar todos los activos con el total de activos, lo que muestra la estructura porcentual de la organización en un tiempo específico.

b. Método horizontal:

Este método permite realizar un análisis comparativo entre varios periodos.

A través de la comparación de los mismos datos de diferentes años o trimestres,

se pueden identificar tendencias, cambios y variaciones en los resultados financieros de la empresa. Es útil para:

Visualizar cambios a lo largo del tiempo: Permite ver si la empresa está mejorando o empeorando en áreas clave como ventas, rentabilidad o gastos.

Identificar acciones positivas y negativas: Al comparar los resultados de un periodo con los de otro, es posible destacar qué acciones o decisiones tuvieron un impacto positivo o negativo en los resultados financieros.

Ejemplo: Al comparar las ventas de un trimestre con las del trimestre anterior, se puede identificar si hubo un crecimiento o una disminución en las ventas y analizar las razones detrás de este cambio.

c. Método histórico:

Este método utiliza la información histórica de los estados financieros de la empresa para realizar un análisis. A través de la revisión de datos pasados, se busca identificar patrones y comportamientos recurrentes que pueden servir para prever futuras tendencias. Es útil para:

Evaluar la evolución financiera a largo plazo: Al estudiar los datos financieros de varios años, se pueden identificar patrones estables o fluctuaciones significativas.

Predecir tendencias futuras: A partir de la evolución pasada de los estados financieros, la empresa puede tomar decisiones basadas en datos históricos y proyectar posibles resultados en el futuro.

Ejemplo: Al estudiar los ingresos y los gastos de los últimos cinco años, se pueden prever posibles fluctuaciones futuras y planificar en consecuencia.

Las razones financieras son herramientas clave para evaluar la situación financiera de una organización. Facilitan la medición de varios aspectos del rendimiento económico, tales como la rentabilidad, solvencia, liquidez y eficiencia operativa. A continuación, se describen las razones de liquidez, que son fundamentales para determinar la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos a corto plazo.

Razones de Liquidez:

Se evalúa la capacidad de una empresa para cubrir sus deudas a corto plazo utilizando sus activos más líquidos. Estas razones proporcionan una visión de la solvencia financiera de la empresa y su capacidad para mantener operaciones sin dificultades financieras. Las principales razones de liquidez incluyen:

Solvencia:

Mide la capacidad de la empresa para afrontar sus compromisos financieros a largo plazo. Una empresa solvente tiene los recursos suficientes para cubrir sus deudas, tanto a corto como a tiempo prolongado.

Razón clave: La solvencia se evalúa comúnmente mediante el ratio de solvencia, al respecto se puede apreciar según imagen evidenciada.

$$\text{Ratio de Solvencia} = \frac{\text{Activos Totales}}{\text{Pasivos Totales}}$$

Una ratio superior lo cual afirma que la entidad presenta más activos que pasivos, lo que evidencia solvencia.

Capital Neto:

$$\text{Capital Neto} = \text{Activos Totales} - \text{Pasivos Totales}$$

Un valor alto en este indicador generalmente significa que la empresa está financieramente estable.

Inventarios:

Definición: Los inventarios se refieren a los bienes disponibles para la venta o para su utilización en la producción de bienes y servicios. La relación entre los inventarios y la capacidad de pago es crucial para evaluar la liquidez de la empresa.

Razón clave: El ratio de rotación de inventarios mide la eficiencia de la entidad en la gestión de su inventario y su capacidad para generar efectivo mediante la venta de productos. Se calcula como:

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventarios Promedio}}$$

Un ratio más alto indica que los inventarios se venden más rápidamente, lo que mejora la liquidez.

Rotaciones:

Definición: Las rotaciones se refieren a la frecuencia con la que una empresa convierte sus activos en ingresos. Las rotaciones de activos y de cuentas por cobrar son fundamentales para evaluar la eficiencia operativa.

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por Cobrar Promedio}}$$

Capital Neto: Indicador de la estabilidad financiera de la empresa, calculado como la diferencia entre los activos y los pasivos.

Inventarios: Medida de la eficiencia en la gestión de los bienes disponibles para la venta o producción.

Estas razones de liquidez son esenciales para que las empresas tomen decisiones informadas sobre sus operaciones, financiamiento y estrategia a corto y largo plazo

Crecimiento Financiero

Según Quisiguiña (2005), el crecimiento financiero es esencial para toda organización, ya que proporciona la base para una administración eficaz, una economía sólida y el logro de indicadores financieros que sean congruentes con la realidad o el entorno del mercado. El crecimiento financiero implica no solo la expansión en términos de ingresos y activos, sino también la capacidad de gestionar los recursos de manera efectiva para asegurar la estabilidad y la sostenibilidad a largo plazo. Es fundamental que una organización mantenga una planificación financiera adecuada para que el crecimiento sea saludable y se logre una competitividad óptima en el mercado.

Este crecimiento no solo está relacionado con la expansión, sino también con el manejo prudente de los recursos financieros para garantizar que la empresa pueda enfrentar desafíos económicos y aprovechar oportunidades de forma efectiva.

Nivel de Endeudamiento

El nivel de endeudamiento está referido a la cantidad de recursos que una entidad obtiene a través de préstamos o deudas contraídas con terceros. Este indicador es clave para evaluar la estabilidad financiera, ya que el endeudamiento excesivo puede poner en riesgo su estabilidad, mientras que un nivel de endeudamiento adecuado puede permitir a la empresa financiar proyectos de expansión, operaciones, y otros aspectos importantes para el crecimiento. El nivel de endeudamiento se calcula comúnmente a través de la proporción ratio de endeudamiento, que evalúa la proporción de deuda en comparación con los activos o el patrimonio de la empresa.

La proporción, ayuda a entender cuánta deuda está utilizando la empresa para financiar sus operaciones, lo cual debe equilibrarse cuidadosamente con su habilidad para generar ingresos y satisfacer sus compromisos. Un nivel de endeudamiento adecuado puede ser beneficioso, ya que permite a la empresa acceder a recursos externos para financiar su crecimiento sin poner en peligro su estabilidad financiera.

En resumen, tanto el crecimiento financiero como el nivel de endeudamiento son indicadores clave para medir la capacidad de una organización para manejar sus finanzas y adaptarse a las condiciones cambiantes del mercado. El crecimiento financiero debe ir de la mano con una gestión prudente del endeudamiento para garantizar una sostenibilidad a largo plazo.

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Razones de Endeudamiento

Son aquellos que permiten evaluar el grado de deuda de una organización, y cómo estas deudas se comparan con su estructura de capital y activos. Estas razones son fundamentales para establecer si una entidad está asumiendo un nivel óptimo de deuda en cuanto con su capacidad de pago y sus recursos disponibles.

Los principales indicadores de endeudamiento son:

Endeudamiento: Este parámetro evalúa la proporción de los activos de la entidad que está financiada por deuda. Un nivel alto de endeudamiento puede sugerir un riesgo financiero elevado., pero también puede ser una señal de que la empresa está utilizando eficientemente el crédito para financiar su crecimiento.

Razón Pasivo-Capital (o Razón de Deuda a Patrimonio): Este motivo indica la relación entre la deuda y el capital propio de la empresa. Un valor elevado sugiere que la empresa depende en gran medida de la deuda para financiar sus actividades, lo que puede incrementar el riesgo financiero.

Razones de Rentabilidad

Se emplean para evaluar el rendimiento de una empresa en función de sus ventas, activos y capital. Estos indicadores permiten determinar la capacidad de la empresa para generar beneficios utilizando sus recursos disponibles.

Los principales indicadores de rentabilidad son:

Margen Bruto de Utilidad: Este margen muestra la diferencia entre las ventas y el valor de los artículos o servicios que se comercializan. Es un indicador esencial de la eficiencia operativa, ya que refleja cuánto beneficio bruto genera la empresa antes de considerar otros gastos operativos.

Margen de Utilidades Operacionales: Este parámetro evalúa la rentabilidad de la entidad. Tomando en consideración solo las operaciones principales, excluyendo ingresos y gastos no operativos. Se calcula dividiendo las utilidades operacionales entre las ventas totales.

Margen Neto de Utilidades: Este margen refleja la rentabilidad neta después de descontar todos los costos, impuestos y gastos. Es una medida integral de la rentabilidad de la empresa, y se calcula dividiendo la utilidad neta entre las ventas totales.

Rotación de Activos: Este margen evalúa la eficiencia con la que una empresa emplea sus activos para generar ventas. Una rotación alta de activos indica que la empresa utiliza de manera eficiente sus recursos para generar ingresos.

Rendimiento de la Inversión (ROI): El ROI calcula el retorno obtenido sobre una inversión específica. Se obtiene dividiendo la ganancia neta generada por una inversión entre el costo de dicha inversión, lo que permite evaluar la efectividad de las inversiones realizadas.

Rendimiento del Capital Común (ROE): El ROE evalúa la rentabilidad que los accionistas de la empresa han obtenido. Se obtiene al dividir la utilidad neta entre el capital propio o patrimonio neto. Este indicador muestra cuán eficientemente una empresa está generando ganancias con el capital invertido por sus accionistas.

Utilidad por Acción (EPS): Este indicador mide las ganancias netas de la empresa que corresponden a cada acción en circulación. Es un indicador clave para los accionistas, ya que muestra cuánto beneficio se está generando por cada acción que poseen.

Razones de Cobertura

Los motivos de cobertura son métricas empleadas para evaluar la capacidad de una organización para hacer frente a sus compromisos financieros y operativas, asegurando que dispone de recursos suficientes para afrontar sus deudas y otros compromisos. Estas razones ayudan a evaluar el nivel de riesgo asociado con la capacidad de pago de la empresa.

Algunos de los indicadores clave de cobertura incluyen:

Cobertura Pasiva: Este indicador evalúa la capacidad de la organización para saldar sus pasivos a corto plazo utilizando los recursos disponibles. Se enfoca en la solvencia de la empresa en términos de sus deudas y otros compromisos financieros inmediatos.

Cobertura Total: Este indicador refleja la capacidad global de la empresa para cubrir todas sus deudas y responsabilidades, a corto como a largo plazo. Se calcula mediante una comparación entre los ingresos o flujos de caja de la

organización y sus obligaciones totales, proporcionando una visión más amplia de la solvencia financiera.

Riesgo Financiero

Hace referencia a la incertidumbre asociada con el rendimiento de las inversiones de la empresa, y la posibilidad de que no se obtengan los rendimientos esperados debido a factores externos o internos. Según Mascareñas (2017), este riesgo está directamente relacionado con las fluctuaciones en los rendimientos de las inversiones, que pueden verse afectadas por cambios en el entorno económico, decisiones internas, o la gestión de la deuda y los activos.

Diagnóstico Económico

Es una fase crucial en la evaluación financiera de una organización, que implica analizar la situación económica actual de la empresa y sus perspectivas futuras dentro del marco del mercado. Según Fernández (2006), es fundamental para la toma de decisiones estratégicas y la elaboración de planes de acción, ya que permite identificar tanto las oportunidades como las amenazas que enfrenta la organización. Este diagnóstico debe tener en cuenta las tendencias económicas, el comportamiento del mercado y los factores internos que pueden afectar el rendimiento de la empresa.

Rentabilidad Económica

Es un factor que evalúa el rendimiento de la inversión de la empresa en relación con los beneficios generados durante un período específico. También conocida como rentabilidad de la explotación, esta medida mide la eficiencia con la que la empresa emplea sus recursos para generar ganancias. Para calcular la rentabilidad económica, se toma en cuenta la relación entre los beneficios netos obtenidos de la operación de la empresa y los recursos invertidos, lo que permite determinar si

la organización está maximizando su rentabilidad en relación con el capital utilizado.

Resumen

Las razones de cobertura evalúan La habilidad de la empresa para hacer frente a sus compromisos financieros. Así mismo mide la incertidumbre asociada con el rendimiento de las inversiones.

El diagnóstico económico proporciona una perspectiva global de la situación económica de la organización. y las condiciones del mercado.

La rentabilidad económica calcula el rendimiento de las inversiones en relación con las ganancias alcanzadas en un período específico.

Estos indicadores y conceptos son fundamentales para gestionar de manera efectiva las finanzas de una organización, ayudando a tomar decisiones estratégicas para mejorar su rendimiento, solvencia y capacidad para enfrentar el riesgo financiero.:

$$\text{Rentabilidad Económica} = \frac{\text{Utilidad Antes de Intereses e Impuestos}}{\text{Total Activos}}$$

$$\text{Renta. Eco.} = \frac{\text{Utili. Antes de Int. e Imp.}}{\text{Total Activos}} = \left(\frac{\text{Utili. Antes de Int. e Imp.}}{\text{Ventas}} \right) \times \left(\frac{\text{Ventas}}{\text{Total Activos}} \right)$$

↓
↓

Margen
Rotación

2.2.2. Toma de decisiones (TD9)

Razones de Cobertura

Son métricas empleadas para evaluar la capacidad de una organización para hacer frente a sus compromisos financieros y operativas, asegurando que dispone de recursos suficientes para afrontar sus deudas y otros compromisos. Estas razones ayudan a evaluar el nivel de riesgo asociado con la habilidad de la empresa para cumplir con sus pagos.

Algunos de los indicadores clave de cobertura incluyen:

Cobertura Pasiva: Este indicador evalúa la capacidad de la organización para saldar sus pasivos a corto plazo utilizando los recursos disponibles. Se enfoca en la solvencia de la empresa en términos de sus deudas y otros compromisos financieros inmediatos.

Cobertura Total: Este indicador muestra la capacidad general de la empresa para cumplir con todas sus deudas y obligaciones, tanto a corto como a largo plazo.. Se calcula mediante una comparación entre los ingresos o flujos de caja de la organización y sus obligaciones totales, proporcionando una visión más amplia de la solvencia financiera.

Riesgo Financiero

Está referido a la inestabilidad relacionada con la productividad de las inversiones de la empresa, y la posibilidad de que no se obtengan los rendimientos esperados debido a factores externos o internos. Según Mascareñas (2017), este riesgo está directamente relacionado con las fluctuaciones en los rendimientos de las inversiones, que pueden verse afectadas por cambios en el entorno económico, decisiones internas, o la gestión de la deuda y los activos.

Diagnóstico Económico

El diagnóstico económico es una fase crucial en la evaluación financiera de una organización, que implica analizar la situación económica presente de la empresa y sus proyecciones futuras dentro del contexto del mercado. Según Fernández (2006), es esencial para adoptar determinaciones estratégicas y elaborar planes de acción, ya que facilita la identificación de las oportunidades y los riesgos que enfrenta la organización. Este diagnóstico debe considerar las tendencias económicas, el comportamiento del mercado y los factores internos que pueden afectar el rendimiento de la entidad.

Rentabilidad Económica

Es un factor que evalúa la productividad de la inversión de la empresa con respecto a los beneficios que genera en un periodo determinado. También denominada rentabilidad operativa, esta medida valora la eficacia con la que la empresa emplea sus recursos para generar beneficios. Para calcular la rentabilidad económica, se considera la relación entre los beneficios netos generados por la operación de la entidad y los recursos invertidos, lo que permite determinar si la organización está maximizando su rentabilidad en relación con el capital utilizado.

Resumen

Las razones de cobertura evalúan la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras.

El riesgo financiero mide la incertidumbre asociada con el rendimiento de las inversiones.

El diagnóstico económico proporciona una visión integral de la situación económica de la organización y las condiciones del mercado.

La rentabilidad económica calcula el rendimiento de las inversiones en relación con los beneficios obtenidos durante un periodo determinado.

Estos indicadores y conceptos son fundamentales para gestionar de manera efectiva las finanzas de una organización, ayudando a tomar decisiones estratégicas para mejorar su rendimiento, solvencia y capacidad para enfrentar el riesgo financiero.

La Toma de Decisiones (TD), según Weihrich y Koontz (2007), es un proceso clave en la gestión organizacional que se basa en la información explícita proporcionada por las diferentes áreas y servicios de la organización. Este proceso es crucial para la planificación y el cumplimiento de las metas institucionales. A través de la TD, las organizaciones pueden avanzar en la toma de decisiones estratégicas que faciliten el logro de sus objetivos.

Importancia de la Toma de Decisiones (TD)

Resulta fundamental porque orienta el curso de acción hacia la consecución de las metas de la organización. El proceso de TD involucra varias etapas esenciales:

Desarrollo de hechos: Se recopila información relevante para la organización, lo que permite comprender el contexto y las variables que pueden influir en la decisión.

Propuestas de alternativas: Basado en los hechos obtenidos, se generan diferentes opciones que podrían representar caminos a seguir para la resolución de un problema o la mejora de un proceso.

Prueba de hechos y cumplimiento de metas: Las alternativas propuestas son analizadas a través de pruebas de viabilidad, con el fin de determinar cuál es la que más probablemente cumplirá con los objetivos establecidos.

Decisión de alternativas adecuadas: Finalmente, se toma la decisión basada en la evaluación de todas las alternativas, seleccionando la que sea más beneficiosa para la organización.

Según Quiroa (2017)

La Toma de Decisiones es esencial para el crecimiento de una organización, ya que no tiene límites ni restricciones organizacionales. La capacidad de tomar decisiones bien fundamentadas y estratégicas puede ser un factor determinante en la competitividad y sostenibilidad de la organización.

Ingredientes de la Decisión

El proceso de toma de decisiones se apoya en varios ingredientes clave que garantizan su efectividad. Estos ingredientes incluyen:

Información: Datos relevantes y actuales que alimentan el proceso de toma de decisiones.

Conocimientos: Comprensión profunda de la organización y su entorno, adquiridos a lo largo del tiempo.

Análisis: Evaluación detallada de las opciones y sus posibles consecuencias.

Experiencia: El saber adquirido por el líder o el equipo de toma de decisiones en situaciones previas.

Juicio: La capacidad de tomar decisiones acertadas basadas en la combinación de información, conocimientos y experiencia.

Resumen

La toma de decisiones es un proceso esencial en la planificación estratégica de una organización. No solo se basa en datos y hechos, sino que también requiere de conocimientos, análisis, experiencia y juicio para identificar las alternativas más

adecuadas y garantizar el éxito a largo plazo. La TD permite a las organizaciones adaptarse al entorno, crecer y cumplir con sus metas de manera eficiente.

2.2.2.2. Dimensiones de la toma de decisiones

Decisiones Financieras

Según Turmero (2010), las decisiones financieras son cruciales para el desarrollo de cualquier organización, ya que influyen directamente en su crecimiento y sostenibilidad. Estas decisiones incluyen aspectos como la asignación de recursos, la obtención de financiamiento y la gestión de los activos y pasivos, lo que impacta la capacidad de la empresa para generar valor y enfrentar los desafíos económicos. La adecuada gestión financiera asegura la viabilidad y expansión de la organización a largo plazo.

Decisiones de Inversión

Las decisiones de inversión son estratégicas, pues determinan cómo una organización utilizará sus recursos financieros para obtener un rendimiento futuro. En este sentido, la organización debe evaluar cuidadosamente las opciones de inversión, considerando la utilidad esperada de cada acción. Esto implica analizar riesgos, rendimientos proyectados, plazos y la alineación de la inversión con los objetivos estratégicos de la empresa. Tomar decisiones de inversión acertadas puede resultar en un crecimiento sostenido y en una mejora de la competitividad en el mercado.

Decisiones Competitivas

Según Ferruz (2000), las decisiones competitivas se refieren a la capacidad de una organización para desarrollar y mantener ventajas comparativas que le permitan sobresalir en el entorno socioeconómico en el que opera. Estas decisiones son clave para que la organización pueda distinguirse de sus

competidores, aprovechar oportunidades en el mercado y gestionar eficazmente sus recursos para mantener una posición destacada. Las decisiones competitivas abarcan aspectos como la innovación, el marketing, la calidad de los productos o servicios y la estrategia de precios.

Resumen

Las decisiones financieras, de inversión y competitivas son fundamentales para el éxito y crecimiento de una organización. Cada una de estas áreas requiere de un análisis detallado, considerando tanto las condiciones actuales del mercado como las perspectivas futuras. Tomar decisiones adecuadas en estos ámbitos permite a las organizaciones maximizar su rentabilidad, asegurar un uso eficiente de los recursos y mantener una posición competitiva fuerte.

2.3. Bases filosóficas

2.3.1 La filosofía del análisis financiero

Hace referencia al conjunto de principios, métodos y metas que orientan el proceso de análisis y evaluación de los estados financieros de una organización. Este análisis tiene como objetivo ofrecer una perspectiva clara y precisa sobre la situación económica y financiera de la empresa, facilitando la toma de decisiones fundamentadas que favorezcan su crecimiento y sostenibilidad.

Principales elementos de la filosofía del análisis financiero:

Objetividad y Precisión: El análisis financiero debe ser realizado de manera objetiva, sin sesgos o prejuicios, y basarse en datos reales provenientes de los estados financieros de la organización. La exactitud en los cálculos y la interpretación adecuada de los indicadores financieros son esenciales para obtener conclusiones fiables.

Interpretación de Datos: Más allá de los números fríos que representan las partidas contables, la filosofía del análisis financiero sostiene que es crucial darles significado y contextualizar los datos dentro de la situación de la organización, el sector y el entorno económico en el que opera. Esto implica un análisis profundo de ratios financieras, la rentabilidad, la liquidez, el nivel de endeudamiento, entre otros aspectos.

Evaluación del Desempeño: El análisis financiero tiene como objetivo principal evaluar el desempeño financiero de la empresa, identificar fortalezas y debilidades, y proporcionar recomendaciones para mejorar la gestión. Esto incluye examinar la eficiencia en la utilización de los recursos, la rentabilidad de las inversiones y la capacidad de la organización para enfrentar sus obligaciones a corto y largo plazo.

Predicción y Toma de Decisiones: El análisis financiero también busca ser una herramienta para la predicción de escenarios futuros, permitiendo que los directivos tomen decisiones estratégicas informadas sobre inversiones, financiamiento, y gestión de riesgos. A través de la interpretación de los estados financieros, se pueden anticipar tendencias y cambios que afecten el rendimiento futuro de la organización.

Transparencia y Confianza: La filosofía del análisis financiero también se basa en el principio de transparencia, promoviendo la divulgación de la información financiera de manera clara y accesible. Esto contribuye a generar confianza entre los accionistas, inversionistas, empleados y otros interesados, quienes dependen de esta información para tomar decisiones sobre la relación con la empresa.

Enfoque Global: El análisis financiero no debe limitarse a una visión aislada de los estados financieros, sino que debe considerar el entorno económico y competitivo en el que opera la empresa. Esto implica tener en cuenta factores como condiciones

del mercado, cambios regulatorios, tendencias de la industria y otros aspectos externos que pueden influir en la estabilidad y el éxito financiero de la organización.

La filosofía del análisis financiero está centrada en la comprensión profunda de los datos financieros para evaluar, interpretar y anticipar el comportamiento económico de la organización. Su principal propósito es ofrecer una visión clara de la salud financiera de la empresa, facilitando la toma de decisiones estratégicas que promuevan la sostenibilidad y rentabilidad en el largo plazo

2.3.2 La filosofía de la toma de decisiones

Se refiere a los principios, enfoques y valores que guían el proceso de tomar decisiones dentro de una organización o en la vida personal. Este proceso es fundamental, ya que influye directamente en el desempeño, la sostenibilidad y el éxito de una empresa o individuo. Las decisiones deben basarse en una comprensión profunda de los hechos, los contextos y las posibles consecuencias, buscando siempre el beneficio a largo plazo.

Principales elementos de la filosofía de la toma de decisiones:

Racionalidad: La toma de decisiones debe estar basada en un análisis lógico y racional. Esto implica recopilar información precisa, evaluar las alternativas disponibles y seleccionar la opción más beneficiosa en función de los objetivos establecidos. La racionalidad implica tomar decisiones fundamentadas en datos y hechos, en lugar de en emociones o suposiciones infundadas.

Claridad en los Objetivos: Las decisiones deben alinearse con los objetivos estratégicos de la organización o los valores personales. Una de las bases de una toma de decisiones eficaz es tener una visión clara de lo que se desea lograr y cómo

cada decisión contribuye a alcanzar esos fines. Las decisiones deben estar dirigidas a cumplir metas a corto y largo plazo.

Evaluación de Riesgos y Beneficios: La toma de decisiones siempre involucra un análisis de riesgos y beneficios. Es necesario identificar y considerar las posibles consecuencias de cada opción, evaluando sus impactos tanto a corto como a largo plazo. Esto incluye la evaluación de riesgos financieros, operativos, reputacionales y otros factores que puedan influir en el resultado final.

Participación y Colaboración: En muchas organizaciones, las decisiones se toman de manera colectiva, involucrando a equipos o grupos para generar diferentes perspectivas y enriquecer el proceso de toma de decisiones. La filosofía de la toma de decisiones reconoce la importancia de la colaboración y la diversidad de opiniones para lograr decisiones más informadas y equilibradas.

Ética y Responsabilidad: La toma de decisiones debe estar guiada por principios éticos y de responsabilidad. Las decisiones no solo deben ser eficaces, sino también justas y morales. Esto implica considerar el bienestar de todas las partes involucradas, tanto a nivel interno (empleados, directivos) como externo (clientes, proveedores, sociedad). El compromiso ético asegura que las decisiones no solo busquen el beneficio económico, sino también el bien común.

Flexibilidad y Adaptación: La toma de decisiones también debe ser flexible y capaz de adaptarse a nuevas circunstancias. El entorno de negocio, los mercados y las condiciones externas están en constante cambio, por lo que las decisiones deben ser revisadas y ajustadas en función de los nuevos datos o situaciones que surjan.

Decisiones Basadas en Información: Una toma de decisiones eficaz depende de la información confiable. Las decisiones deben basarse en datos precisos, analizados y

bien comprendidos. La calidad de la información es crucial para reducir la incertidumbre y mejorar la precisión del proceso decisional.

Orientación a la Acción: La toma de decisiones no debe quedarse en el plano teórico. Es importante que las decisiones se traduzcan en acciones concretas y se implementen de manera efectiva. La filosofía de la toma de decisiones promueve que una vez tomada la decisión, se lleve a cabo con rapidez y eficiencia para obtener resultados tangibles.

Reflexión y Aprendizaje Continuo: Cada decisión tomada debe ser un aprendizaje para el futuro. Las experiencias pasadas, tanto exitosas como fallidas, deben ser reflexionadas y utilizadas para mejorar el proceso de toma de decisiones en el futuro. La mejora continua es un principio fundamental para optimizar los resultados a largo plazo.

La filosofía de la toma de decisiones tiene como objetivo principal lograr un proceso decisional efectivo y alineado con los valores y metas de la organización o del individuo. Basándose en un análisis racional, ético y claro de los riesgos y beneficios, y promoviendo la participación y el aprendizaje continuo, las decisiones deben ser herramientas que orienten hacia el éxito y la sostenibilidad.

2.4. Definiciones de términos básicos

Análisis Financiero: Es la etapa del análisis de la situación financiera de una organización con base en la interpretación de sus informes financieros, como el balance, el estado de resultados y el estado de flujo de efectivo. El objetivo es evaluar la rentabilidad, solvencia, liquidez y eficiencia operativa de una empresa, proporcionando así una base sólida para que la dirección y los inversores tomen decisiones informadas., accionistas o prestamistas.

Decisión: es un acto consciente de elegir entre varias alternativas disponibles, para alcanzar un objetivo o resolver un problema específico. En el contexto organizacional y financiero, la toma de decisiones implica seleccionar el curso de acción más adecuado basado en el análisis de datos, las metas estratégicas, y los recursos disponibles.

Estrategia: Es un plan de acción a largo plazo diseñado para alcanzar los objetivos de la organización. En el ámbito empresarial, una estrategia efectiva consiste en reconocer oportunidades y amenazas, así como en asignar los recursos de manera adecuada para aprovecharlas., y la formulación de acciones específicas para lograr ventajas competitivas sostenibles. Las estrategias pueden ser de crecimiento, innovación, o consolidación, entre otras.

Gestión: Son etapas administrativas que deben darse cumplimiento con el fin de alcanzar las metas organizacionales de manera efectiva y eficiente. La gestión empresarial abarca todos los aspectos de una organización, desde la administración de las operaciones diarias hasta la toma de decisiones estratégicas a largo plazo.

Indicadores: Son métricas cuantitativas o cualitativas utilizadas para evaluar el rendimiento de una organización o de un proceso específico. En el ámbito financiero, los indicadores permiten analizar la salud económica de la empresa y su capacidad para cumplir con sus objetivos y responsabilidades financieras. incluyen ratios como la rentabilidad, la liquidez, y el endeudamiento, que ayudan a los directivos e inversionistas para evaluar la situación financiera de la empresa y su habilidad para generar valor

Índices: Son herramientas estadísticas empleadas para comparar datos en distintos momentos o contextos. En el ámbito financiero, los índices pueden incluir índices bursátiles (como el Dow Jones o el S&P 500), que reflejan el comportamiento general del mercado, o índices financieros específicos, como el índice de precios al consumidor (IPC)

o el índice de rentabilidad de una empresa. Estos índices son útiles para medir el desempeño de variables o activos financieros a lo largo del tiempo.

Toma de Decisiones: Es la etapa de elegir la opción más adecuada entre las alternativas disponibles, fundamentado en el análisis de la información relevante y los objetivos estratégicos. En las organizaciones, la toma de decisiones abarca tanto decisiones rutinarias como estratégicas, y puede verse influenciada por factores internos (como los recursos) y externos (como las condiciones del mercado). En el caso de la toma de decisiones financieras, esta se basa en el análisis de los estados financieros, los indicadores económicos y los objetivos a corto y largo plazo de la empresa.

2.5. Hipótesis de investigación

2.5.1. Hipótesis general

Existe relación significativa entre el análisis e interpretación de estados financieros y la toma de decisiones de los promotores de las instituciones educativas privadas del distrito de Chancay, 2023

2.4.2. Hipótesis específicas

Existe relación significativa entre el análisis e interpretación del diagnóstico financiero y la toma de decisiones de los promotores de las instituciones educativas privadas del distrito de Chancay, 2023

Existe relación significativa entre el análisis e interpretación del diagnóstico económico y la toma de decisiones de los promotores de las instituciones educativas privadas del distrito de Chancay, 2023

Existe relación significativa entre el análisis e interpretación del valor económico agregado y la toma de decisiones de los promotores de las instituciones educativas privadas del distrito de Chancay, 2023

2.6. Operacionalización de las variables

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala	Instrumento
Análisis de estados financieros	Es un proceso crucial para evaluar la situación económica y financiera de una empresa o entidad, permitiendo a los interesados tomar decisiones informadas sobre su salud financiera, rentabilidad, liquidez y capacidad para enfrentar sus obligaciones. Este análisis se basa en los datos proporcionados por los estados financieros, tales como el balance general (o estado de situación financiera), el estado de resultados (o cuenta de pérdidas y ganancias) y el estado de flujo de efectivo. (Fernández, 2006)	Es el proceso de examinar los estados financieros de una empresa (balance general, estado de resultados, estado de flujos de efectivo) para evaluar su rendimiento y salud financiera. Este análisis permite a los interesados comprender cómo la empresa está gestionando sus recursos y si es capaz de generar rentabilidad y cumplir con sus obligaciones. (Fernández, 2006)	Diagnostico financiero	<ul style="list-style-type: none"> • Rentabilidad financiera • Expansión financiera • Grado de endeudamiento 	Ordinal	Cuestionario
			Diagnostico económico	<ul style="list-style-type: none"> • Crecimiento económico • Riesgo económico 		
			Valor económico agregado	<ul style="list-style-type: none"> • Costo del capital • Valor generado 		
Toma de decisiones	Es el proceso de elegir una opción entre varias alternativas disponibles, con el fin de alcanzar un objetivo o resolver un problema. Este proceso implica la evaluación de diversas opciones basadas en criterios específicos, el análisis de los posibles resultados y el impacto de cada opción, y la selección de la alternativa más adecuada o beneficiosa según las circunstancias... (Amaya, 2010)	Es el proceso de analizar las decisiones relacionadas con las finanzas, las inversiones y la competitividad a las que las empresas se enfrentan. (Amaya, 2010)	Decisiones de financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> • Costo de financiamiento • Riesgo económico 	Nominal	Cuestionario
Decisiones de inversión	<ul style="list-style-type: none"> • Estrategias operativas • Inversiones previas y activos • Riesgo asociado a la inversión • Objetivos establecidos • Tipos de inversión 					
Decisiones competitivas	<ul style="list-style-type: none"> • Participación en el mercado • Competencia 					

CAPÍTULO III: METODOLOGÍA

3.1. Diseño de la investigación

3.1.1. Tipo de investigación

El estudio, ha sido básico, cuyo objetivo principal es generar nuevos conocimientos y ampliar la comprensión de los fenómenos, sin necesariamente tener una aplicación inmediata en la práctica. Este tipo de investigación se enfoca en la exploración de teorías, conceptos o principios fundamentales, buscando descubrir patrones, leyes o principios generales que puedan ser aplicables a diversas situaciones o contextos.

Se caracteriza por ser de carácter exploratorio y descriptivo, y a menudo se realiza en campos como las ciencias naturales, sociales, humanas, y exactas. Aunque sus resultados no siempre tienen una aplicación directa en el corto plazo, la investigación básica establece las bases para futuros estudios aplicados que puedan tener un impacto práctico

3.1.2. Nivel de investigación

El nivel correlacional-descriptivo de estudio, es un enfoque que combina dos estrategias metodológicas: correlacional y descriptivo, para estudiar y analizar relaciones entre variables y describir características o fenómenos sin intervenir directamente en su causa o manipulación, este tipo de investigación permite entender tanto la descripción de un fenómeno como las relaciones entre variables, proporcionando una visión integral sin manipular las variables estudiadas.

3.1.3. Diseño de investigación

El diseño no experimental transversal es un tipo de estudio que se emplea para analizar los vínculos entre variables en un momento específico del tiempo, sin intervenir ni manipular las variables.

3.1.4. Enfoque de investigación

El enfoque cuantitativo en la investigación se distingue por la recopilación y el análisis de datos numéricos con el fin de comprender fenómenos, identificar patrones y relaciones, y, en muchos casos, poder generalizar los resultados a una población más amplia más amplia. Este enfoque es comúnmente utilizado cuando el objetivo de la investigación es medir, comparar o analizar variables de forma objetiva y precisa

3.2. Población y muestra

3.2.1. Población

Está compuesta por 90 usuarios, los cuales forman el grupo de interés sobre el se ha realizado el estudio. En función de este tamaño se ha realizado un análisis de datos

3.2.2. Muestra

Está conformada por 40 usuarios, se trata de un subconjunto representativo de la población total. La muestra es más pequeña que la población total, y se selecciona con el objetivo de obtener resultados que puedan generalizarse a la población mayor sin necesidad de estudiar a todos los miembros de la población, la cual ha sido calculada siguiéndola siguiente formula:

$$n = \frac{(1.96)^2(0.5)(0.5)(90)}{(0.05)^2(89)+(1.96)^2(0.5)(0.5)} = 73 \text{ personas}$$

$$\text{Corrección de KISH: } n = n = \frac{73}{1+\frac{73}{90}} = 40 \text{ personas}$$

	Población	Muestra
Personas con responsabilidad institucional	59	22
Personas o usuarios de la institución	31	18
Total	90	40

Criterios de Inclusión:

Personas con responsabilidad institucional: Se incluirán en la muestra aquellas personas que ocupan cargos de responsabilidad dentro de la institución educativa, como directivos, coordinadores, docentes con funciones administrativas, etc. Estas personas tienen un conocimiento directo de la gestión y actividades dentro de la institución, lo cual es relevante para la investigación.

Personas o usuarios de la institución educativa: Se incluirán aquellos que son usuarios regulares de la institución educativa, como estudiantes, profesores o cualquier otra persona que interactúe regularmente con la institución en sus procesos educativos.

Criterios de Exclusión:

Personas sin responsabilidad institucional: Se excluirán aquellas personas que no tienen ningún cargo de responsabilidad o no participan activamente en la toma de decisiones o en la gestión dentro de la institución educativa. Esto puede incluir a personal de apoyo sin roles de responsabilidad, visitantes, o personas ajenas a la estructura organizativa de la institución.

Personas o usuarios que no pertenecen a la institución educativa: Se excluirán personas que no forman parte de la institución educativa, como individuos ajenos a la comunidad

educativa (por ejemplo, padres de familia que no tienen relación directa con la institución en términos de responsabilidad o uso de los servicios educativos). También se excluirán a aquellos que, aunque hayan tenido una relación con la institución, ya no la mantienen.

Estos criterios aseguran que la muestra esté conformada por personas con el perfil adecuado para responder a las preguntas de la investigación y que se obtenga información relevante para los objetivos del estudio.

3.3. Técnicas de recolección de datos

3.3.1. Técnicas

La encuesta es una de las técnicas más comunes y efectivas para la recolección de datos en investigaciones cuantitativas. En este caso, la encuesta se utilizará para recopilar información de los usuarios de la institución educativa sobre los temas relevantes del estudio. A través de cuestionarios estructurados, se podrá obtener información precisa y estandarizada de los participantes.

3.3.2. Instrumentos

En esta investigación, los cuestionarios serán el principal instrumento de recolección de datos. Cada cuestionario se diseñará con un número específico de ítems que estarán relacionados con las variables a estudiar. Los cuestionarios se aplicarán a los 40 usuarios seleccionados de la muestra.

Estructura de los Cuestionarios:

Cuestionario para la Primera Variable:

Número de ítems: 24 ítems

Objetivo: Este cuestionario estará diseñado para evaluar la primera variable del estudio, que puede estar relacionada con aspectos específicos como la percepción de

los usuarios sobre el funcionamiento de la institución educativa, la calidad de los servicios, o cualquier otro aspecto relevante.

Tipo de preguntas: Las preguntas serán principalmente de opción cerrada, como escalas de Likert (por ejemplo, "muy de acuerdo", "de acuerdo", "neutral", "en desacuerdo", "muy en desacuerdo") para medir las actitudes, opiniones o comportamientos de los participantes.

Cuestionario para la Segunda Variable:

Número de ítems: 18 ítems

Objetivo: Este cuestionario se centrará en la segunda variable de investigación, que puede abordar otros temas relevantes como la satisfacción de los usuarios, el grado de cumplimiento de las expectativas o el impacto de las políticas institucionales.

Tipo de preguntas: Similar al cuestionario anterior, se utilizarán preguntas de opción cerrada con escalas de Likert o respuestas de selección múltiple.

3.4. Técnicas para el procesamiento de la información

Son métodos empleados para organizar, analizar y interpretar los datos recolectados, con el fin de obtener conclusiones válidas y útiles para la investigación. En el contexto de una investigación cuantitativa, como la que estás llevando a cabo, algunas de las técnicas comunes incluyen:

Análisis Descriptivo: Organizar y resumir los datos de manera que proporcionen una visión general clara de las características principales de las variables estudiadas.

Métodos: Cálculo de frecuencias y porcentajes para cada pregunta de los cuestionarios.

Media, mediana, moda para representar las tendencias centrales de las variables.

Desviación estándar para analizar la dispersión de las respuestas.

Herramientas: Software como Excel, SPSS o R para obtener resúmenes de los datos y visualizarlos en tablas y gráficos.

Análisis de Correlación: Evaluar la relación entre dos o más variables. En tu caso, podrías investigar si existe una relación entre las respuestas de los usuarios y su nivel de satisfacción o percepción.

Métodos: Cálculo del coeficiente de correlación de Pearson para determinar la fuerza y dirección de la relación entre variables.

Determinar si las variables están positivamente o negativamente correlacionadas.

Herramientas: SPSS, R, Excel.

Análisis de Regresión

Objetivo: Establecer la relación entre una variable dependiente y una o más variables independientes, para predecir o explicar los cambios en la variable dependiente.

Métodos: Regresión lineal o múltiple para identificar cómo influyen varias variables independientes en una variable dependiente.

Modelos de predicción basados en los resultados obtenidos, para prever comportamientos futuros según los datos históricos.

Herramientas: SPSS, R, Excel.

Análisis de Frecuencias y Tablas de Contingencia

Objetivo: Analizar las distribuciones de las respuestas obtenidas a partir de los cuestionarios, especialmente cuando se utilizan preguntas de respuesta cerrada (como “sí/no” o opciones múltiples).

Métodos: Tablas de frecuencias: Contabilizar cuántas veces se repite cada respuesta, lo que ayuda a detectar tendencias o patrones en las respuestas.

Tablas de contingencia: Mostrar la relación entre dos o más variables categóricas.

Herramientas: Excel, SPSS, R.

Análisis de la Fiabilidad

Objetivo: Comprobar la consistencia interna de los cuestionarios o escalas utilizadas, para asegurarse de que los ítems miden lo mismo.

Métodos: Coeficiente alfa de Cronbach: Utilizado para evaluar la fiabilidad de las escalas de medición (por ejemplo, las preguntas con escalas tipo Likert).

Un valor de alfa de Cronbach superior a 0.7 indica que la escala tiene una fiabilidad aceptable.

Herramientas: SPSS, R.

Visualización de Datos

Objetivo: Facilitar la interpretación de los datos a través de representaciones gráficas, lo que permite identificar patrones, tendencias y relaciones.

Métodos: Gráficos de barras: Para mostrar la frecuencia de respuestas de las diferentes categorías. Gráficos de líneas: Para observar tendencias en el tiempo o cambios en las variables. Gráficos de dispersión: Para explorar la relación entre dos variables cuantitativas.

Herramientas: Excel, Power BI, SPSS, R.

Pruebas Estadísticas de Hipótesis

Objetivo: Validar las hipótesis planteadas al inicio de la investigación mediante pruebas estadísticas.

Métodos:

Prueba t de Student: Para comparar las medias de dos grupos o condiciones.

ANOVA: Para comparar las medias entre tres o más grupos.

Prueba chi-cuadrado: Para analizar la relación entre variables categóricas.

Herramientas: SPSS, R, Excel.

Análisis Cualitativo Complementario

Aunque tu investigación es cuantitativa, es posible que se necesiten técnicas cualitativas para interpretar mejor algunos de los resultados obtenidos de las encuestas.

Métodos:

Codificación de respuestas abiertas: Si hay preguntas abiertas en el cuestionario, se pueden clasificar las respuestas para obtener patrones cualitativos.

Herramientas: NVivo, ATLAS.ti (si fuera necesario integrar análisis cualitativos).

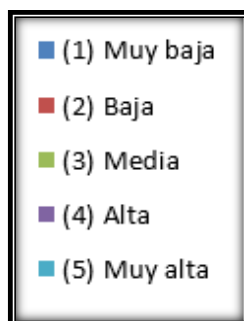
El procesamiento de la información es una etapa crucial en cualquier investigación. La combinación de técnicas estadísticas y herramientas de software permitirá que los datos sean analizados de manera precisa, extrayendo conclusiones que ayuden a tomar decisiones informadas.

CAPÍTULO IV: RESULTADOS

4.1. Análisis de resultados

Variable X: Análisis de estados financieros

La valoración de los ítems, tuvo la siguiente escala:



Dimensión 1: Diagnostico financiero

Tabla 1

Dimensión 1: Diagnostico financiero

Ítem	Enunciados	1	2	3	4	5
1	La institución tiene la capacidad necesaria para realizar pagos a corto plazo y pagar su deuda.	7.5%	12.5%	22.5%	42.5%	15.0%
2	El nivel de liquidez favorece el desempeño óptimo de la institución.	5.0%	10.0%	27.5%	37.5%	20.0%
3	Las cuentas por cobrar comerciales de la institución son adecuadas.	17.5%	27.5%	30.0%	17.5%	7.5%
4	El nivel de contribución de la institución es satisfactorio.	2.5%	7.5%	22.5%	47.5%	20.0%
5	¿Qué opinas sobre el apoyo financiero de la organización?	2.5%	10.0%	17.5%	52.5%	17.5%
6	¿Cuál es su valoración de la financiación proporcionada a esta institución?	12.5%	17.5%	35.0%	22.5%	12.5%
7	¿Qué tan eficiente es la empresa?	2.5%	5.0%	32.5%	40.0%	20.0%
8	Los estados financieros tienen un impacto significativo en la eficacia de una institución educativa	2.5%	7.5%	27.5%	45.0%	17.5%

Nota: La tabla muestra las respuestas porcentuales de la dimensión diagnóstico, bajo una escala de Likert

La Tabla 1 presenta las opiniones de las personas involucradas en el bienestar económico de la institución educativa. A continuación, se detallan los resultados obtenidos: El 7.5% considera que la institución tiene una capacidad muy reducida para afrontar pagos o endeudarse a corto plazo, mientras que el 42.5% opina que tiene una capacidad elevada para hacerlo.

El 5.0% cree que el nivel de liquidez es muy bajo, lo que afecta negativamente al desempeño de la institución, mientras que el 37.5% considera que el nivel de liquidez es elevado, lo que favorece un adecuado desempeño. El 30.0% manifiesta que las cuentas por cobrar de la institución son adecuadas, mientras que el 7.5% considera que son muy altas. En cuanto al grado de contribución, el 2.5% opina que es muy bajo, mientras que el 47.5% considera que es elevado. El 2.5% ve los compromisos financieros de la institución como muy bajos, mientras que el 52.5% los considera elevados. En relación con la financiación, el 12.5% considera que es muy baja, el 35.0% cree que es normal. El 2.5% opina que la eficiencia de la institución educativa es muy baja, mientras que el 40.0% la considera elevada. Finalmente, el 2.5% considera que la contribución de los estados financieros en la toma de decisiones (TD) es muy baja, mientras que el 45.0% la percibe como elevada, contribuyendo a un cumplimiento eficiente de la institución educativa.

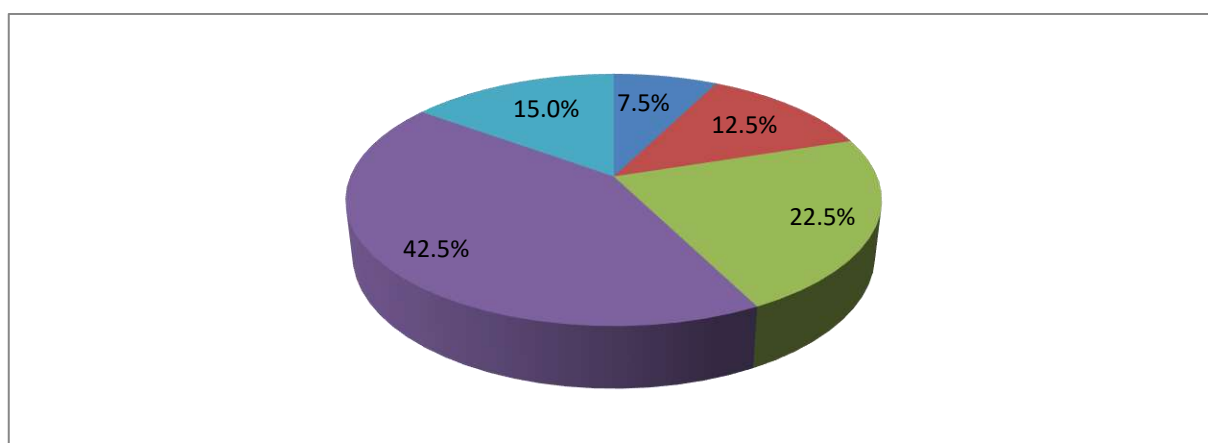


Figura 1. Pregunta 1 de la Variable X

En la Figura 1, se observa que el 42.5% de los participantes considera que el colegio tiene una capacidad alta para cumplir con sus pagos o asumir deudas a corto plazo, lo que refleja la frecuencia más alta. En cambio, solo el 7.5% de los encuestados opina que la institución posee una capacidad muy baja para enfrentar dichos pagos o endeudamientos, representando la frecuencia más baja en la muestra analizada

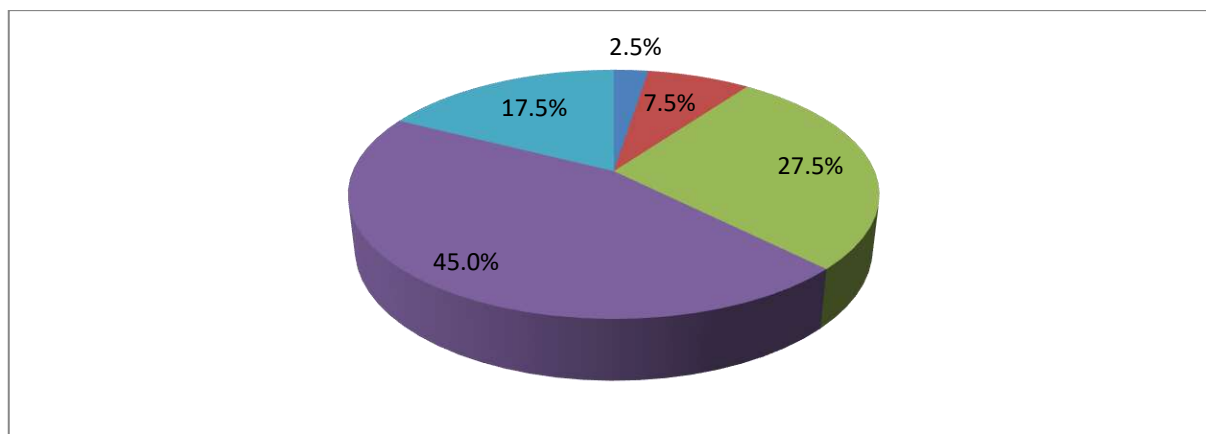


Figura 2. Pregunta 8 de la Variable X

En la Figura 2, se puede observar que el 45.0% de los participantes considera que la contribución de los estados financieros en la toma de decisiones para el cumplimiento eficiente de la institución educativa es alta, lo que representa la frecuencia más alta. En contraste, solo el 2.5% opina que esta contribución es muy baja, lo que constituye la frecuencia más baja dentro de la población estudiada.

Dimensión 2: Diagnostico económico

Tabla 2

Dimensión 2: Diagnostico económico

Ítem	Enunciados	1	2	3	4	5
9	¿Qué tan rentable es la empresa?	7.5%	22.5%	45.0%	17.5%	7.5%
10	¿Cuál es la solvencia financiera de la institución educativa?	7.5%	15.0%	52.5%	15.0%	10.0%
11	¿Cómo los recursos líquidos generados por la institución educativa hacen frente a los compromisos económicos?	5.0%	17.5%	57.5%	12.5%	7.5%
12	¿Cuál es la capacidad de la empresa para generar utilidades?	7.5%	12.5%	37.5%	22.5%	20.0%
13	¿Qué tan rentable es la institución educativa en comparación con otras instituciones educativas privadas?	2.5%	5.0%	25.0%	47.5%	20.0%
14	¿Qué tan optimizados están los costos de operación y mantenimiento?	5.0%	10.0%	42.5%	25.0%	17.5%
15	¿Son adecuados los niveles de pensiones educativas para cumplir con el presupuesto establecido?	22.5%	30.0%	40.0%	5.0%	2.5%
16	¿Los ingresos por pensiones serían mayores que en años anteriores sin la pandemia?	20.0%	30.0%	45.0%	5.0%	0.0%
17	¿Puede la institución educativa mejorar debido a los ingresos generados?	15.0%	22.5%	52.5%	7.5%	2.5%

Nota: La tabla muestra las respuestas porcentuales de la dimensión económico, bajo una escala de Likert

La Tabla 2 presenta las opiniones de las personas involucradas en el bienestar económico de la institución educativa TRIOLET, y se observa lo siguiente: El 7.5% opina que la empresa educativa tiene una rentabilidad muy reducida. El 45.0% considera que la rentabilidad de la empresa educativa es normal. El 7.5% señala que la empresa educativa posee una solidez económica muy reducida. El 52.5% considera que la empresa educativa tiene una solidez económica normal. El 5.0% manifiesta que los recursos de liquidez de la empresa educativa son muy reducidos, lo cual afecta el cumplimiento de sus compromisos económicos. El 57.5% indica que los recursos de liquidez son normales, lo cual afecta también el cumplimiento de sus compromisos económicos.

El 7.5% opina que la empresa educativa tiene una capacidad muy reducida para generar utilidades o desarrollar ingresos. El 37.5% considera que la capacidad de la empresa educativa para generar utilidades o ingresos es normal. El 2.5% señala que la rentabilidad de la empresa educativa es muy reducida en comparación con otras instituciones educativas de la provincia. El 47.5% considera que la rentabilidad de la empresa educativa es elevada en comparación con otras instituciones educativas de la provincia.

El 5.0% manifiesta que la empresa educativa tiene una optimización muy reducida de los costos operativos y de mantenimiento en comparación con el año anterior.

El 42.5% opina que la optimización de costos operativos y de mantenimiento es normal en comparación con el año anterior. El 40.0% manifiesta que la pensión establecida por la institución educativa es normal, lo cual afecta los presupuestos planteados por la organización. El 2.5% opina que la pensión establecida por la institución educativa es muy elevada, lo cual también afecta los presupuestos planteados por la organización.

El 45.0% señala que los niveles de ingresos generados por las pensiones educativas son normales en comparación con los años sin pandemia. El 5.0% manifiesta que los niveles de ingresos por concepto de pensiones son elevados, lo cual afecta la mejora de la institución. El 52.5% considera que los ingresos percibidos por la institución educativa son normales, lo cual afecta la mejora de la institución.

El 2.5% opina que los ingresos percibidos son muy elevados, lo cual también afecta la mejora de la institución.

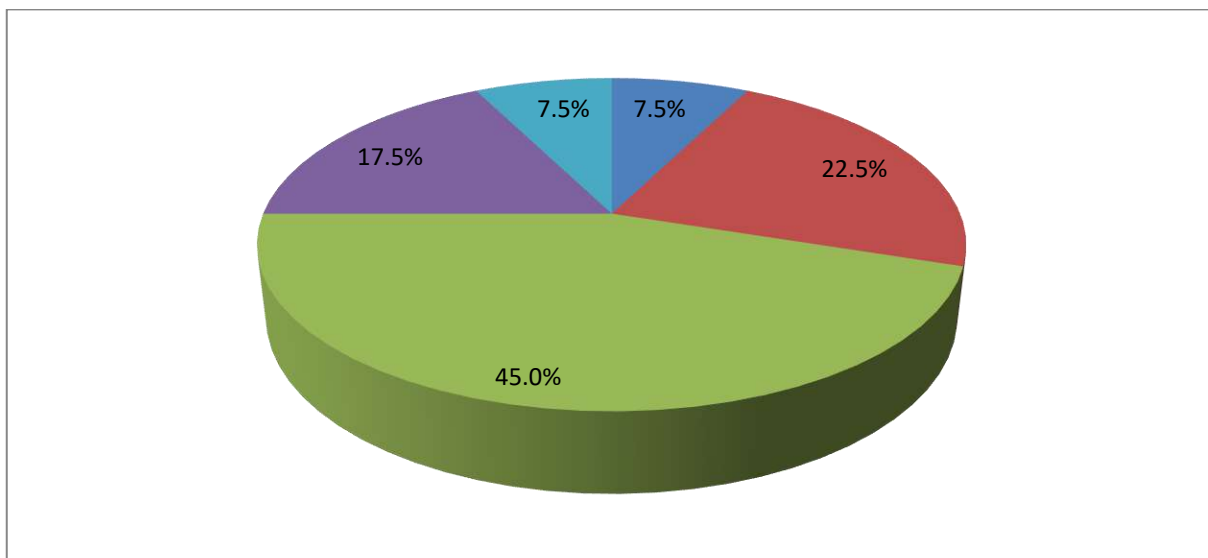


Figura 3. Pregunta 9 de la Variable X

En la Figura 3, se observa que el 45.0% de los encuestados considera que la empresa educativa tiene una rentabilidad normal, lo que representa la frecuencia más alta. En contraste, solo el 7.5% opina que la rentabilidad de la empresa educativa es muy reducida, siendo esta la menor frecuencia dentro de la población en estudio.

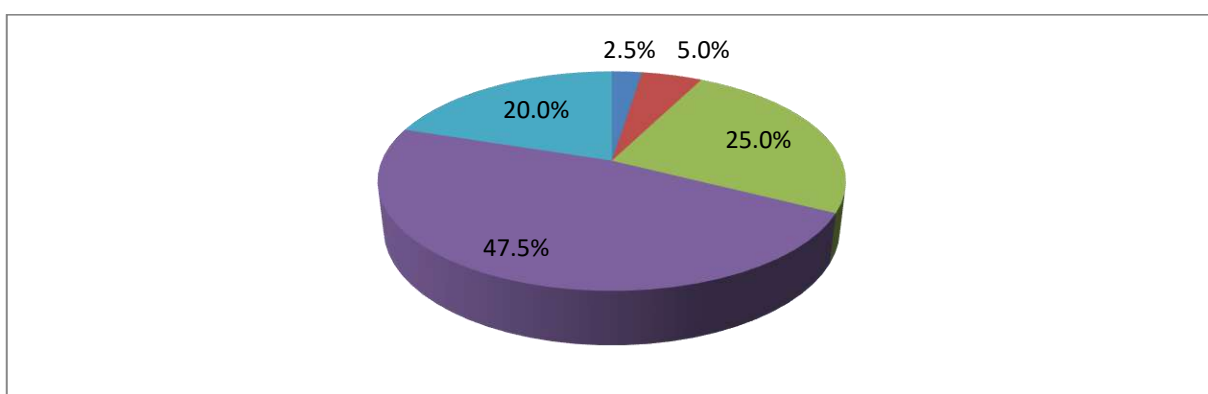


Figura 4. Pregunta 13 de la Variable X

En la Figura 4, se puede observar que el 47.5% de los encuestados considera que la empresa educativa tiene una rentabilidad elevada en comparación con otras instituciones educativas de la provincia, lo que representa la frecuencia más alta. En cambio, solo el

2.5% opina que la rentabilidad de la empresa educativa es muy reducida en comparación con otras, siendo esta la frecuencia más baja dentro de la población en estudio

Dimensión 3: Valor económico agregado

Tabla 3

Dimensión 3: Valor económico agregado

Ítem	Enunciados	1	2	3	4	5
18	¿Qué objetivos se fijan los administradores de las instituciones educativas?	2.5%	7.5%	27.5%	40.0%	22.5%
19	¿Qué enfoque adoptan los administradores de las instituciones educativas para crear valor económico agregado (VE)?	2.5%	5.0%	20.0%	47.5%	25.0%
20	¿Qué tan aceptado es el valor económico agregado (VAE) como medida de rentabilidad económica?	5.0%	7.5%	30.0%	42.5%	15.0%
21	¿Qué relevancia tienen los vehículos eléctricos en el proceso de toma de decisiones de inversión y financiación?	5.0%	10.0%	32.5%	40.0%	12.5%
22	¿Qué posibilidades hay de aumentar las ganancias operativas sin realizar nuevas inversiones?	2.5%	10.0%	37.5%	32.5%	17.5%
23	¿Cómo han afectado los niveles de inversión al crecimiento económico de las instituciones educativas durante la pandemia?	7.5%	22.5%	35.0%	27.5%	7.5%
24	¿Qué impacto tiene no considerar los costos de financiamiento en la toma de decisiones de las instituciones educativas?	10.0%	20.0%	42.5%	22.5%	5.0%

Nota: La tabla muestra las respuestas porcentuales de la dimensión valor económico agregado, bajo una escala de Likert

La Tabla 3 presenta las opiniones de las personas involucradas en el bienestar económico de la institución educativa. Según los datos, el 2.5% de los encuestados considera que el cumplimiento de los objetivos establecidos por los responsables de la institución es muy reducido, mientras que el 40.0% lo percibe como elevado. En cuanto al enfoque o visión institucional respecto a la generación de valores económicos, el 2.5% lo considera muy reducido, mientras que un 47.5% opina que es elevado. Respecto al Valor Económico Agregado (VEA) como indicador de rentabilidad económica, el 5.0% lo percibe como muy reducido, mientras que el 42.5% lo califica como elevado. Con respecto al impacto del VEA en la toma de decisiones de inversión y financiamiento, el 5.0% considera que su nivel es muy reducido, y el 40.0% lo considera elevado. En términos de la posibilidad de mejorar la utilidad operativa sin inversión externa, un 2.5% considera que es muy

reducido o poco probable, mientras que el 37.5% lo considera normal o probable. En relación con el grado de inversión económica en tiempos de pandemia, un 7.5% opina que es muy reducido, mientras que el 35.0% lo califica como normal. Finalmente, sobre el impacto de no considerar los costos de financiamiento en tiempos de pandemia, el 42.5% lo percibe como normal, y el 5.0% lo considera muy elevado. Esta tabla refleja diversas perspectivas sobre los aspectos económicos clave de la institución educativa, enfocándose en la rentabilidad, la toma de decisiones financieras, y el impacto de la pandemia.

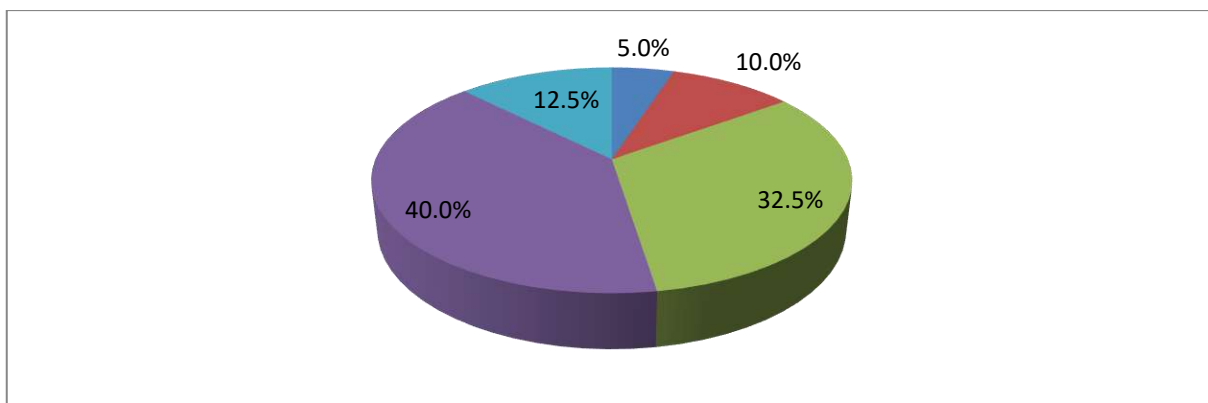


Figura 5. Pregunta 21 de la Variable X

Figura 5 muestra que el 40.0% de los encuestados considera que el nivel del VEA en relación con la toma de decisiones (TD) que involucran inversión y financiamiento es elevado, lo cual se interpreta como la frecuencia más alta. En contraste, solo un 5.0% opina que el nivel del VEA en relación con estas decisiones es muy reducido, lo que se considera la menor frecuencia dentro de la población en estudio.

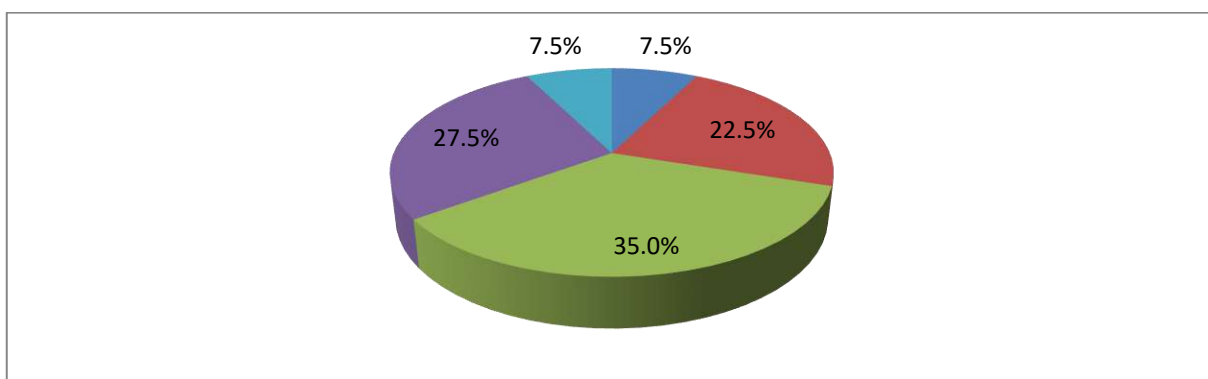


Figura 6. Pregunta 23 de la Variable X

Figura 6 muestra que el 35.0% de los encuestados considera que el grado de inversión económica durante las épocas de pandemia es normal, lo que se interpreta como la frecuencia más alta. En comparación, solo un 7.5% opina que el grado de inversión económica durante la pandemia es muy reducido, lo cual se considera la frecuencia más baja dentro de la población en estudio.

Variable Y: Toma de decisiones

Dimensión 1: Decisiones económicas

Tabla 4

Dimensión 1: Decisiones económicas

Ítem	Enunciados	Si	No
1	La institución educativa proporciona información sobre los costos financieros a sus usuarios.	12.5%	87.5%
2	La institución educativa enfrenta riesgos económicos o financieros que afectan a sus usuarios.	42.5%	57.5%
3	La política de financiamiento de la institución educativa tiene un impacto en los costos de las pensiones.	80.0%	20.0%
4	La institución educativa tiene una política de endeudamiento para sus usuarios.	37.5%	62.5%
5	La institución educativa tiene una base de datos sobre el estatus socioeconómico de sus estudiantes.	85.0%	15.0%
6	El monto de la pensión se ajusta de acuerdo con las condiciones socioeconómicas de los estudiantes.	47.5%	52.5%
7	La institución educativa ofrece pensiones asequibles a sus estudiantes.	60.0%	40.0%
8	Los estudiantes pagan sus pensiones a tiempo.	42.5%	57.5%
9	Las instituciones educativas cuentan con profesores que corresponden a los niveles de pensión de los estudiantes.	70.0%	30.0%

Nota: La tabla muestra las respuestas porcentuales de la dimensión decisiones económicas, bajo una escala de Likert

La Tabla 4 muestra las opiniones de las personas involucradas en el bienestar económico de la institución educativa, donde el 12.5% sostiene que la institución informa a los usuarios sobre los costos de financiamiento para el cumplimiento del año académico, mientras que el 87.5% opina lo contrario. Un 42.5% afirma que la institución enfrenta riesgos económicos y de financiamiento que afectan a los usuarios, mientras que el 57.5% no está de acuerdo. El 80.0% confirma que la institución aplica políticas de

financiamiento que influyen en las pensiones, frente al 20.0% que lo niega. El 37.5% dice que la institución aplica políticas de endeudamiento para los usuarios, mientras que el 62.5% no lo cree así. El 85.0% afirma que la institución cuenta con una base de datos sobre el estado socioeconómico de los usuarios, en contraste con el 15.0% que lo niega. Respecto al monto de las pensiones, el 47.5% está de acuerdo con que no reflejan la condición socioeconómica de los usuarios, mientras que el 52.5% está en desacuerdo. En cuanto a la accesibilidad de las pensiones, el 60.0% cree que son accesibles a la realidad del usuario, mientras que el 40.0% no está de acuerdo.

Sobre el cumplimiento de pago, el 42.5% de los usuarios cumple oportunamente con las pensiones, mientras que el 57.5% no lo hace. Finalmente, el 70.0% afirma que la institución contrata docentes en función de la recaudación de las pensiones, frente al 30.0% que niega esta afirmación.

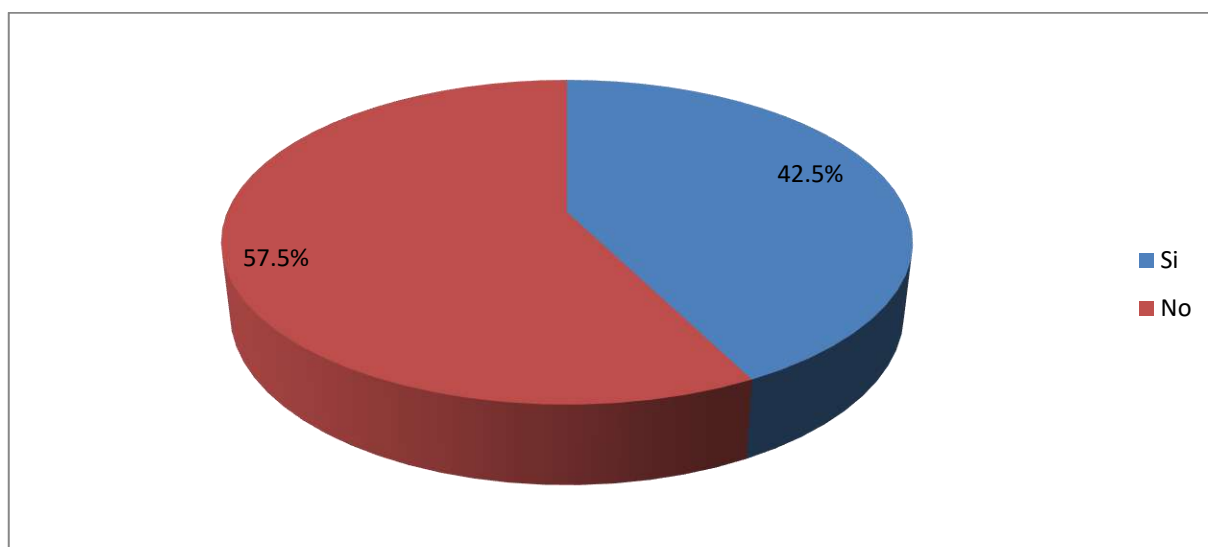


Figura 7. Pregunta 2 de la Variable Y

En la Figura 7, se observa que el 57.5% de los encuestados niega que la institución educativa enfrente riesgos económicos y de financiamiento que afecten o perjudiquen a los usuarios, lo que representa la frecuencia mayor. En contraste, un 42.5% afirma que la institución educativa enfrenta tales riesgos, lo que se considera la frecuencia menor dentro de la población en estudio.

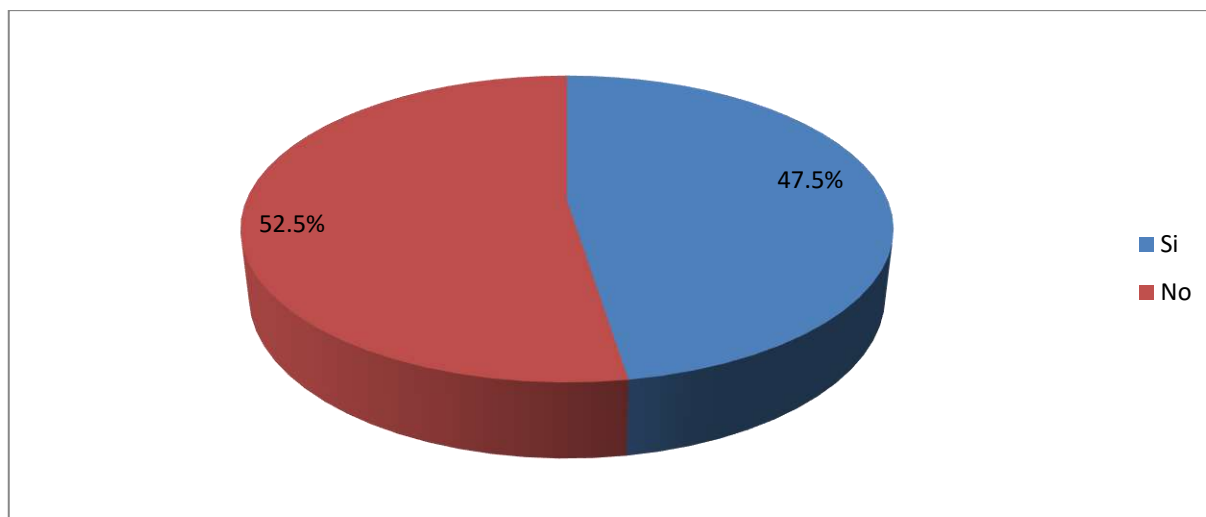


Figura 8. Pregunta 6 de la Variable Y

En la Figura 8, se puede observar que el 52.5% de los encuestados niega estar de acuerdo con el monto de las pensiones educativas, ya que consideran que no reflejan la condición socioeconómica del usuario, lo que representa la frecuencia mayor. En cambio, el 47.5% afirma estar de acuerdo con el monto de las pensiones educativas por no reflejar dicha condición, lo que constituye la menor frecuencia dentro de la población en estudio.

Dimensión 2: Decisiones de inversión

Tabla 5

Dimensión 2: Decisiones de inversión

Ítem	Enunciados	Si	No
10	La institución educativa invierte adecuadamente en tecnología.	67.5%	32.5%
11	La institución educativa invierte adecuadamente en infraestructura o plataformas informáticas.	70.0%	30.0%
12	La institución educativa invierte adecuadamente en la salud mental de los estudiantes.	62.5%	37.5%
13	La institución educativa destina recursos para la salud mental de los padres de familia.	65.0%	35.0%
14	La institución educativa invierte en la formación de docentes	72.5%	27.5%

Nota: La tabla muestra las respuestas porcentuales de la dimensión decisiones de inversión, bajo una escala de Likert

La Tabla 5 presenta las opiniones de las personas involucradas en el bienestar económico de la institución educativa. Los resultados muestran que:

El 67.5% considera que la institución educativa invierte su capital u otros ingresos en tecnología que utilizarán los estudiantes y trabajadores, mientras que el 32.5% niega dicha inversión.

El 70.0% afirma que la institución invierte en infraestructura o en plataformas informáticas, mientras que el 30.0% no está de acuerdo con esta afirmación.

El 62.5% sostiene que la institución invierte adecuadamente en la salud mental de los estudiantes, mientras que el 37.5% lo niega.

El 65.0% considera que la institución destina recursos a la salud mental de los padres de familia, mientras que el 35.0% no está de acuerdo.

El 72.5% de las personas encuestadas afirma que la institución educativa invierte adecuadamente en la salud mental de los docentes, frente al 27.5% que lo niega.

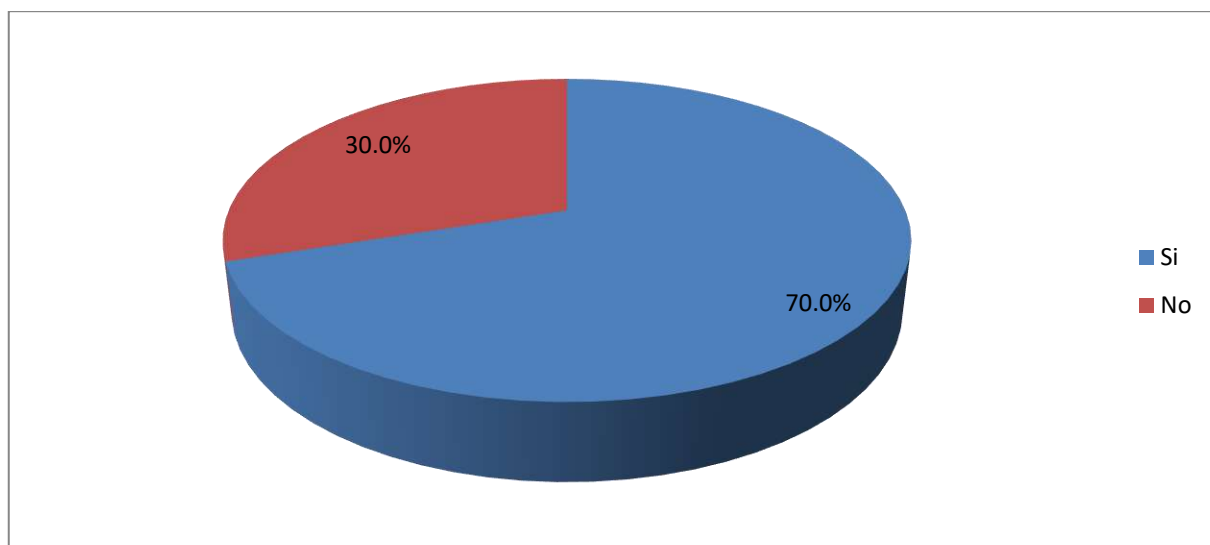


Figura 9. Pregunta 11 de la Variable Y

En la Figura 9, se observa que el 70.0% de los encuestados afirman que la institución educativa invierte su capital u otros ingresos en infraestructura o en plataformas informáticas, lo que representa la frecuencia mayor. En contraste, el 30.0% niega esta afirmación, siendo esta la menor frecuencia dentro de la población en estudio.

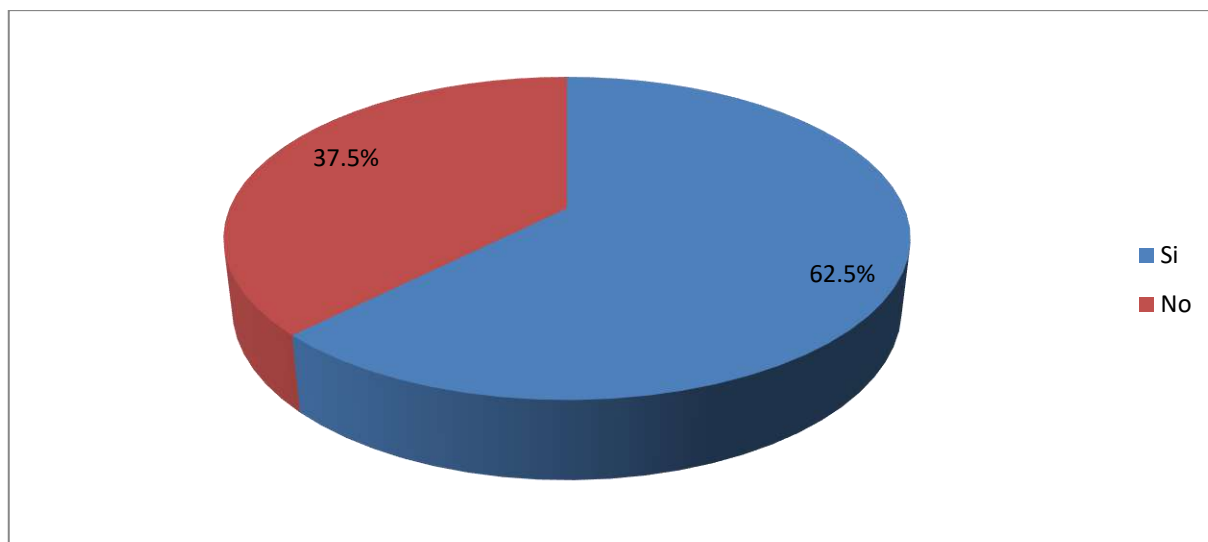


Figura 10. Pregunta 12 de la Variable Y

En la Figura 10, se observa que el 62.5% de los encuestados afirman que la institución educativa invierte adecuadamente su capital u otros ingresos en la salud mental de los estudiantes, lo que representa la frecuencia mayor. En comparación, el 37.5% niega esta afirmación, siendo la menor frecuencia dentro de la población en estudio.

Dimensión 3: Ventajas competitivas

Tabla 6

Dimensión 3: Ventajas competitivas

Ítem	Enunciados	Si	No
15	Los servicios que brinda esta institución educativa son satisfactorios en comparación con otras instituciones.	95.0%	5.0%
16	La institución educativa ha introducido innovaciones que la diferencian de sus competidores.	90.0%	10.0%
17	Esta institución educativa goza de una posición dominante en el mercado educativo en comparación con otras instituciones competidoras.	92.5%	7.5%
18	Esta institución educativa brinda educación de alta calidad.	95.0%	5.0%

Nota: La tabla muestra las respuestas porcentuales de la dimensión ventajas competitivas, bajo una escala de Likert

En la Tabla 6, se presentan las opiniones de las personas que están involucradas en el bienestar económico de la institución educativa. Se observa que:

El 95.0% de los encuestados afirman que la institución educativa ofrece un servicio integral y adecuado al contexto actual, destacándose frente a la competencia en la provincia, mientras que solo el 5.0% lo niegan.

El 90.0% asegura que la institución educativa innova continuamente sus servicios, diferenciándose de su competencia, en contraste con el 10.0% que no está de acuerdo.

El 92.5% confirma que la institución educativa tiene una sólida posición en el mercado educativo, frente a otras competencias, mientras que el 7.5% niega esta afirmación.

Finalmente, el 95.0% manifiesta que la institución educativa brinda un servicio educativo de calidad, con un 5.0% que lo niega.

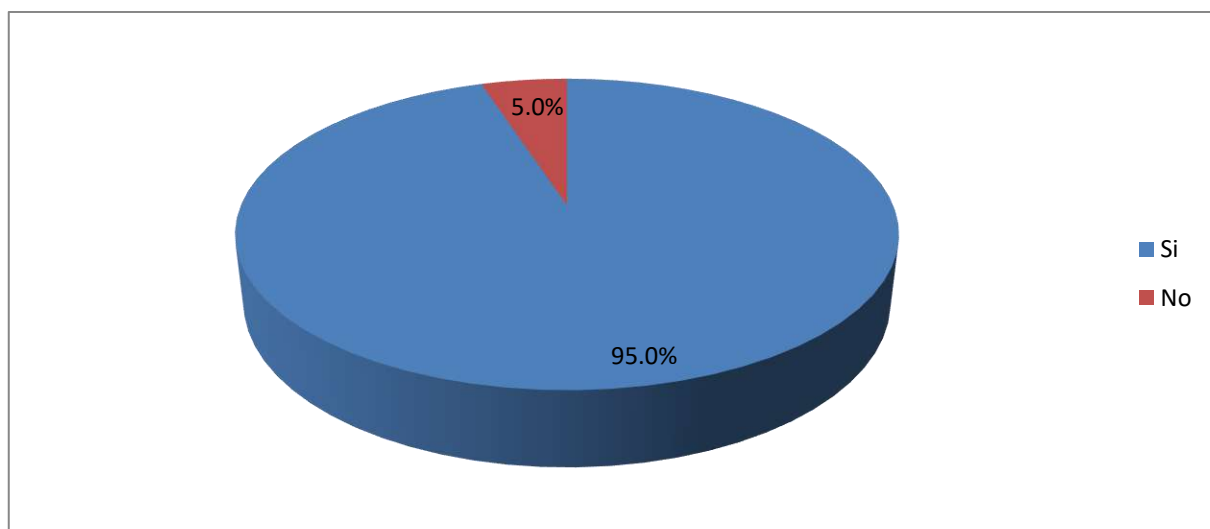


Figura 11. Pregunta 15 de la Variable Y

En la Figura 11, se observa que el 95.0% de los encuestados afirman que la institución educativa ofrece un servicio integral y adecuado al contexto actual, destacándose frente a la competencia en la provincia, lo que representa una frecuencia mayor. En contraste, el 5.0% de los encuestados niegan que la institución educativa ofrezca este servicio adecuado, lo que constituye la menor frecuencia dentro de la población estudiada.

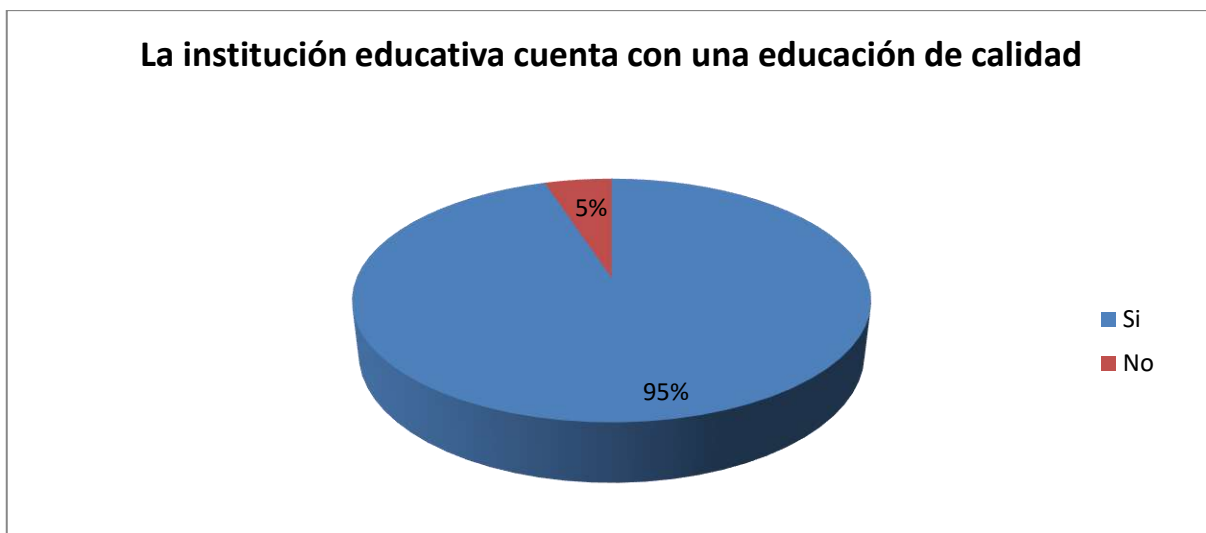


Figura 12. Pregunta 18 de la Variable Y

En la Figura 12, se observa que el 95.0% de los encuestados afirman que la institución educativa brinda un servicio educativo de calidad, lo que representa una frecuencia mayor. Por otro lado, el 5.0% niegan que la institución educativa ofrezca un servicio educativo de calidad, lo cual constituye la menor frecuencia dentro de la población en estudio.

4.2. Contrastación de hipótesis

Hipótesis General

H_0 : No existe relación significativa entre el análisis e interpretación de estados financieros y la toma de decisiones de los promotores de las instituciones educativas, en el contexto de la enseñanza.

H_1 : Existe relación significativa entre el análisis e interpretación de estados financieros y la toma de decisiones de los promotores de las instituciones educativas, en el contexto de la enseñanza.

Tabla 7

Contraste Hipótesis General

	Valor	gl	Bilateral
Pearson	17.025 ^a	8	.030
Razón	16.650	8	.037
Asociación	.077	1	.785
N	40		

Nota: La tabla muestra los resultados de la contrastación de la hipótesis general

Toma de decisiones

El valor paramétrico (15.51) es menor que el valor estadístico (17.025); con un nivel de significancia del 5%, podemos decir que se rechaza H_0 y se acepta H_1 .

Hipótesis Específica 1

H_0 : No existe relación significativa entre el análisis e interpretación del diagnóstico financiero y la toma de decisiones de los promotores de las instituciones educativas, en el contexto de la enseñanza.

H_1 : Existe relación significativa entre el análisis e interpretación del diagnóstico financiero y la toma de decisiones de los promotores de las instituciones educativas, en el contexto de la enseñanza.

Tabla 8

Contraste Hipótesis Específica 1

	Valor	gl	Bilateral
Pearson	50.001 ^a	4	.024
Razón	9.732	4	.043
Asociación	1.895	1	.484
N	40		

Nota: La tabla muestra los resultados de la contrastación de la hipótesis específica 1

Toma de decisiones

El valor paramétrico (9.49) es menor que el valor estadístico (50.001); con un nivel de significancia del 5%, podemos decir que se rechaza H_0 y se acepta H_1 .

Hipótesis Específica 2

H_0 : No existe relación significativa entre el análisis e interpretación del diagnóstico económico y la toma de decisiones de los promotores de las instituciones educativas, en el contexto de la enseñanza.

H_1 : Existe relación significativa entre el análisis e interpretación del diagnóstico económico y la toma de decisiones de los promotores de las instituciones educativas, en el contexto de la enseñanza.

Tabla 9

Contraste Hipótesis Específica 2

	Valor	gl	Bilateral
Pearson	18.157 ^a	9	.035
Razón	19.532	9	.047
Asociación	.811	1	.368
N	40		

Nota: La tabla muestra los resultados de la contrastación de la hipótesis específica 2

Toma de decisiones

El valor paramétrico (16.92) es menor que el valor estadístico (18.157); con un nivel de significancia del 5%, podemos decir que se rechaza H_0 y se acepta H_1 .

Hipótesis Específica 3

H₀: No existe relación significativa entre el análisis e interpretación del valor económico agregado y la toma de decisiones de los promotores de las instituciones educativas, en el contexto de la enseñanza.

H₁: Existe relación significativa entre el análisis e interpretación del valor económico agregado y la toma de decisiones de los promotores de las instituciones educativas, en el contexto de la enseñanza.

Tabla 10

Contraste Hipótesis Específica 3

	Valor	gl	Bilateral
Pearson	39.786 ^a	4	.048
Razón	11.241	4	.432
Asociación	1.259	1	.561
N	40		

Nota: La tabla muestra los resultados de la contrastación de la hipótesis específica 3

Toma de decisiones

Como podemos observar, el valor paramétrico (9.49) es menor que el valor estadístico (39.786); con un nivel de significancia del 5%, podemos decir que se rechaza H₀ y se acepta H₁.

CAPÍTULO V: DISCUSIÓN

5.1. Discusión de resultados

De acuerdo a los resultados de este estudio, cuyo objetivo fue examinar la relación significativa entre el análisis e interpretación de los estados financieros y la toma de decisiones de los propietarios de instituciones educativas en el ámbito de la enseñanza, se estableció la hipótesis general con un índice de verosimilitud de 0,037, una asociación lineal de 0,785, un nivel de significancia de $\alpha = 0,05$ y una correlación chi-cuadrado de Pearson de 0,030.

Respecto a la hipótesis específica 1, el estudio encontró una relación significativa entre el análisis e interpretación de los diagnósticos financieros y la toma de decisiones de los propietarios de instituciones educativas, incluso en el contexto docente. La hipótesis se acepta con un índice de probabilidad de 0,043; una asociación lineal de 0,484; un nivel de significancia de $\alpha = 0,05$ y una correlación chi-cuadrado de Pearson de 0,024.

Según las estadísticas obtenidas, el 42,5% de las entidades cree que la entidad tiene alta solvencia o capacidad para soportar deuda a corto plazo, mientras que el 7,5% de las entidades cree que esta capacidad es muy baja. En términos de liquidez, el 37,5% cree que la institución tiene alta liquidez, lo que impacta positivamente en su desempeño, mientras que el 5,0% cree que la liquidez es baja. Además, el 30,0% de los encuestados cree que las cuentas de cobranza de la institución son estándar, y el 7,5% cree que el nivel de cuentas de cobranza es muy alto. En cuanto al aporte organizacional, el 47,5% lo consideró alto y el 2,5% lo consideró muy bajo. El 52,5% percibió que el compromiso financiero de las instituciones educativas era alto, mientras que el 2,5% percibió que el compromiso financiero era bajo. En cuanto a la financiación, el 35,0% la consideró normal y el 12,5% la consideró muy reducida.

En cuanto a la eficiencia educativa, el 40,0% de las personas piensa que es muy alta, mientras que el 2,5% piensa que es muy baja. El 45,0% de los encuestados creía que los estados financieros hacían una contribución significativa al cumplimiento eficiente de la organización, mientras que el 2,5% creía que la contribución era mínima. Por otro lado, el 87,5% niega que las instituciones informen a los usuarios del coste de financiación del año académico, y el 57,5% niega que las instituciones afronten riesgos económicos y financieros que perjudiquen a los usuarios.

Respecto a las políticas de financiamiento, el 80,0% afirmó que la institución aplica e incide en las pensiones de los usuarios, mientras que el 62,5% negó que exista una política de endeudamiento de los usuarios. El 85,0% confirmó que la institución cuenta con una base de datos sobre el nivel socioeconómico de los usuarios.

Además, el 52,5% de las personas no estaba de acuerdo con el monto de las pensiones y creía que las pensiones no reflejaban el estatus socioeconómico de los usuarios. El 60,0% de las personas cree que las pensiones se ajustan a la situación real de los usuarios, pero el 57,5% de las personas está segura de que los usuarios no pagan las pensiones a tiempo. Finalmente, el 70,0% de las personas cree que el empleo de los docentes está vinculado a la percepción de pensiones.

Estos resultados son consistentes con los obtenidos por Lominchar et al. (2019) concluyeron que las directrices de la OCDE que fomentan la integración de los principios de economía y finanzas en los planes de estudio de las instituciones educativas contribuyen a comprender los mercados bancarios y financieros, que son de particular interés para los jóvenes de hoy. García (2017) también muestra que los diagnósticos financieros pueden ayudar a

identificar deficiencias y debilidades en una organización, permitiendo decisiones financieras más óptimas, mejor financiamiento y personal competente en las áreas de gestión.

Hipótesis específica 2: En el contexto educativo existe una relación importante entre el análisis e interpretación de los diagnósticos económicos y la toma de decisiones de los patrocinadores de las instituciones educativas. La hipótesis fue aceptada con un índice de verosimilitud de 0,047, una correlación lineal de 0,368, un nivel de significancia de $\alpha = 0,05$ y una correlación chi-cuadrado de Pearson de 0,035.

En cuanto a la **fundamentación estadística**, Como resultado de la encuesta, el 45,0% de las personas pensó que la rentabilidad de las empresas educativas era media y el 7,5% de las personas pensó que la rentabilidad era muy baja. En términos de solidez económica, el 52,5% de los encuestados pensó que la solidez económica de la institución era promedio y el 7,5% pensó que la solidez económica de la institución era muy baja. Respecto a los recursos de liquidez de la institución, el 57,5% consideró que era normal y afectaba los compromisos de cumplimiento económico, mientras que el 5,0% consideró que era muy bajo.

En cuanto a la capacidad de generar beneficios o ingresos, el 37,5% la consideró normal y el 7,5% la consideró muy limitada. En comparación con otras instituciones educativas de la provincia, el 47,5% de las personas piensa que la rentabilidad es alta y el 2,5% piensa que la rentabilidad es muy baja. En cuanto a la optimización de los costos de operación y mantenimiento, el 42,5% de las personas consideró que se encontraba en un nivel normal respecto al año anterior y el 5,0% consideró que había disminuido significativamente

Respecto a la votación en materia de educación, el 40,0% de las personas piensa que la votación establecida por las instituciones es normal y afecta al presupuesto de las instituciones, mientras que el 2,5% piensa que es un buen trato. El 45,0% piensa que es alto.

En términos de inversiones, el 67,5% de los encuestados dijo que las instituciones invierten en tecnología para los estudiantes y el personal, el 70,0% dijo que las instituciones invierten en infraestructura o plataformas informáticas, y el 62,5% dijo que las instituciones invierten en psicología estudiantil Salud, el 65,0% de los encuestados dijo que las instituciones invierten en salud mental de los padres, y el 72,5% dijo que las instituciones invierten en la salud mental de los docentes.

Estos resultados son similares a los obtenidos por Morales y Segoviano (2017), quienes concluyeron que la implementación de modelos de toma de decisiones basados en la propiedad de utilidad esperada juega un papel crucial y está avalada por la ciencia económica. Estos modelos han sido demostrados en diversas disciplinas de la ciencia económica, aunque las decisiones bajo escenarios inciertos o restricciones temporales también afectan a las instituciones estudiadas.

Hipótesis específica 3: En el contexto educativo, existe una relación significativa entre el análisis e interpretación del valor económico agregado (EVA) y la toma de decisiones de los promotores de las instituciones educativas. La hipótesis fue aceptada con un índice de verosimilitud de 0,432, una asociación lineal de 0,561, un nivel de significancia de $\alpha = 0,05$ y una correlación chi-cuadrado de Pearson de 0,048.

En cuanto a la fundamentación estadística, se observan los siguientes resultados clave:

El 40.0% de los encuestados considera que el cumplimiento de los objetivos trazados por los responsables de la empresa educativa es elevado, mientras que el 2.5% lo considera muy reducido.

El 47.5% considera que el nivel de enfoque o visión institucional respecto a la generación de valores económicos es elevado, mientras que el 2.5% lo considera muy reducido.

En cuanto al valor económico agregado (VEA) en relación con la rentabilidad económica, el 42.5% lo considera elevado, mientras que el 5.0% lo considera muy reducido.

El 40.0% considera que el nivel del VEA en relación con las decisiones de inversión y financiamiento es elevado, mientras que el 5.0% lo considera muy reducido.

El 37.5% considera que la posibilidad de mejorar la utilidad operativa sin inversión externa es normal, mientras que el 2.5% considera que es poco probable.

En relación con el grado de inversión económica durante la pandemia, el 35.0% lo considera normal, mientras que el 7.5% lo considera muy reducido.

El 42.5% considera que el impacto de no tomar en cuenta los costos de financiamiento en épocas de pandemia es normal, mientras que el 5.0% considera que este impacto es muy elevado.

Un alto porcentaje, el 95.0%, afirma que la empresa educativa ofrece un servicio integral y adecuado al escenario actual, destacándose frente a la competencia de la provincia.

El 90.0% de los encuestados afirma que la institución educativa innova continuamente sus servicios, y el 92.5% la considera sólidamente posicionada en el mercado educativo. Además, el 95.0% considera que la institución brinda un servicio educativo de calidad.

Estos resultados son consistentes con los hallazgos de Kong (2017), quien concluyó que una evaluación continua de los estados financieros permite verlos de manera holística,

ayudando a tomar decisiones acertadas que beneficien el rendimiento económico y el posicionamiento estable en el mercado. Por otro lado, Quispe (2017) destaca que los estados financieros son fundamentales para las decisiones estratégicas, y que un análisis exhaustivo de las situaciones financieras influye de manera determinante en la efectividad de las decisiones tomadas por la alta gerencia.

CAPÍTULO VI: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1. Conclusiones

El análisis cualitativo de los resultados muestra que un adecuado análisis de los estados financieros es fundamental para tomar decisiones acertadas, generando así expectativas de crecimiento para las instituciones educativas. Además, desde una perspectiva empresarial, estas decisiones crean un entorno propicio para futuras inversiones, mejorando la sostenibilidad y el atractivo de la institución en el largo plazo.

Las medidas tomadas por la alta dirección juegan un papel clave en el diagnóstico financiero de las instituciones educativas. Las decisiones financieras están alineadas con los retornos esperados de la organización, optimizando los recursos disponibles en un entorno económico desafiante.

Desde la perspectiva del diagnóstico económico, la rentabilidad económica de la institución está mostrando resultados positivos. A pesar de los desafíos provocados por la pandemia, hemos podido mejorar la eficiencia económica reduciendo costos importantes como mantenimiento, gestión y servicios básicos (agua, electricidad, internet). Mientras tanto, un crecimiento económico significativo, debido principalmente a la migración de estudiantes al sector estatal, ha ayudado a las autoridades a aumentar el acceso a los servicios educativos al reducir sus costos.

En el caso del Valor Económico Agregado (EVA), la situación es aún más limitada debido a la crisis económica que enfrenta la agencia. Durante este difícil período, hemos adaptado nuestra oferta para seguir siendo competitivos, priorizando el valor

añadido de nuestros servicios de formación, lo que nos permite mantener la calidad de la formación a pesar de las limitaciones económicas. Este enfoque adaptativo resalta la importancia de la flexibilidad financiera y la capacidad de responder a cambios inesperados en el entorno económico.

6.2. Recomendaciones

Desarrollar un análisis financiero pospandemia más detallado: es importante realizar una evaluación más profunda y actualizada de la salud financiera de las instituciones educativas. Este análisis debe tener en cuenta los desafíos y adaptaciones inherentes a la pandemia, así como los nuevos desafíos que plantea la crisis económica. Implementar herramientas y métodos de planificación financiera para ayudar a las instituciones a administrar sus recursos con mayor confianza y garantizar la estabilidad y el crecimiento a largo plazo

Capacitación de autoridades y promotores de la educación en temas económicos y financieros: La capacitación de los funcionarios encargados de formular políticas en las instituciones educativas es crucial para garantizar que conozcan las mejores prácticas y estrategias en el sector económico y financiero. La educación continua en estos temas permite a los estudiantes tomar decisiones más inteligentes y efectivas y adaptarse mejor a las demandas de sus circunstancias educativas y económicas.

Tomar decisiones estratégicas en beneficio de empleadores, docentes y trabajadores. Las decisiones de las instituciones educativas deben apuntar a mejorar la calidad de vida de todos los miembros de la comunidad educativa, especialmente durante las crisis económicas. Estrategias como la optimización de costos, mejoras de infraestructura y mejores programas de capacitación pueden tener un impacto positivo en estudiantes, docentes y trabajadores.

Realizar talleres de salud mental: Dado el impacto de la pandemia y el confinamiento en la salud mental de los jóvenes, es necesario incorporar programas de apoyo emocional y psicológico en los contenidos de la capacitación. El objetivo del taller debe ser ayudar a estudiantes, padres y profesores a afrontar el estrés, la ansiedad y otros problemas causados por la epidemia y crear un entorno educativo más saludable para ayudarles a adaptarse a la nueva realidad. Además, este enfoque ayudará a mejorar el bienestar general de la comunidad educativa

CAPÍTULO VII: REFERENCIAS

7.1. Fuentes documentales

Garcia, D. (2017). *Modelo de gestión para la toma de decisiones financieras en las asociaciones comercializadoras de plátano en el departamento de Risaralda*. Colombia: Universidad Tecnológica de Pereira.

Kong, T. (2017). *Relación del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la Empresa Gitano S.R.L. periodos 2014 y 2015*. Trujillo: Universidad Privada del Norte.

Lominchar, J. , Larragueta, L. & Sierra, J. (2019). *Economía financiera en el contexto escolar en España: marcando ideológicamente la educación*. España: Universidad de Almería.

Morales, A. & Segoviano, L. (2017). *Ant economic-institutional perspective ont decition-making: probleme solvineg int situattions eof uncertainty. Mexico: Nattional Auttonomous Universitty eof Mexico*.

Quispe, C. (2017). *Influencia de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones Estratégicas de las Empresas de Distribución Eléctrica del Perú*. Huancayo: Universidad Nacional del Centro de Perú.

Tineo, A. (2018). *Análisis de instrumentos para la toma de decisiones en el marco de la economía financiera*. Piura: Universidad de Piura.

7.2. Fuentes bibliográficas

Álvarez, J. (2013). *Análisis financiero y contable de la institución educativa particular Inmaculada Concepción, Lince, período enero a junio 2012*. . Perú: Universidad de San Martin de Porre.

Amaya, J. (2010). *Toma de Decisiones Gerenciales (2° Edición)* . Bogotá: Eco Publicaciones.

Cárdenas, N. (2010). *Influencia de la informalidad en la competitividad de la micro y pequeña empresa en la región Arequipa*. Arequipa: UNA.

Dosdoce. (2016). *Nuevos modelos de negocio en la era digital*. Lima: CEDRO.

Fernández, A. (2006). *The financial diagnosis of the company*. (Vole. XVI, n 49). Oviedo: *Doctrinal articles*.

Ferruz, L. (2000). *Profitability and Risk in Financial Investments*. Mexico: KASTT.

Gutiérrez, M. (2011). *Accounting Analysis for Managers (1st Edition)*. Valencia: Wolters Kluwer Spain.

Porter, M. (2015). *Competitive Advantage*. Spain: Ediciones Pirámide.

Tamayo, A. (2006). *Research Methodology*. Bogotá: New Vision.

Wehrich, H. & Koontz, H. (2007). *Management at Global Perspective*. Mexico: McGRAW-Hill Interamericana through Editores S.A., Eleventh Edition.

7.3. Fuentes hemerográficas

Núñez, A. & Vieites, R. (2009). *El Diagnóstico Financiero de la Empresa*. Galicia: CEEI GALICIA.

Quiroa, C. (2017). *Decision-making and Labor Productivity” (Study Carried Out With the Health Area of Quetzaltenango*. Mexico: Quetzaltenango.

Quisigüña, F. (2005). *Financial Management through Indicators*. . Mexico: Retrieved on December 23, 2020, from the electronic address: <http://www.gesstipolis.com/recursos5/docss/fins/gersefinare.htm>.

Reaño, M. (2014). *Implementando la Gerencia Basada en el Valor en la Empresa*. Lima: Grupo Editorial Mesa Redonda S.A.C.

7.4. Fuentes electrónicas

Mascareñas, J. (2017). *Economic and Financial Risker. Spain: Retrieved on January 12, 2021, from the following electronic address: <http://pendientesdemigracion.uscm.es/infos/jmass/mons/23.psd>.*

Turnero, I. (2010). *Financing Decisions. Retrieved on September 2, 2014. Spain: <http://www.monografiass.com>.*

ANEXOS

Anexo N° 1: Instrumentos



UNIVERSIDAD NACIONAL JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN

CUESTIONARIO PARA MEDIR EL ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

Apreciado participante:

Este cuestionario es parte de un estudio que tiene como propósito recolectar información sobre el análisis financiero y su impacto en la toma de decisiones en las instituciones educativas privadas del distrito de Chancay, 2023. Sus respuestas son esenciales para el éxito de esta investigación. Agradecemos su tiempo y colaboración.

Le solicitamos que marque con una "X" la opción que mejor refleje su opinión o situación.

Indicadores:

- Este cuestionario es anónimo. Por favor, responda de manera honesta.
- Lea con atención cada pregunta. Cada una ofrece cinco opciones de respuesta.
- Marque con una "X" en la opción que considere que refleja mejor su opinión o situación.

Indicaciones

- La escala de calificación es la siguiente:

1	Muy baja
2	Baja
3	Media
4	Alta
5	Muy alta

Ítem	Diagnostico financiero	1	2	3	4	5
1	La institución tiene capacidad suficiente para pagar pagos y pasivos a corto plazo.					
2	El nivel de liquidez ayuda al correcto desempeño de la institución.					
3	¿Cómo evaluó las cuentas por cobrar de una institución educativa?					
4	¿En qué medida contribuyen las instituciones educativas?					
5	¿Cómo se evalúa la capacidad de una institución para cumplir con sus obligaciones financieras?					
6	¿Cómo evalúa la financiación disponible para las instituciones educativas?					
7	¿Cómo evalúa el nivel de eficacia de su organización?					
8	¿En qué medida influye el análisis de los estados financieros en las decisiones para mejorar la eficiencia de las instituciones educativas?					
Ítem	Diagnostico económico	1	2	3	4	5
9	¿Cómo se evalúa la rentabilidad de una institución educativa?					
10	¿Cómo se valora la solvencia de una institución educativa?					
11	¿En qué medida los activos corrientes generados por una institución educativa cumplen con sus obligaciones financieras?					
12	¿Cómo se evalúa la capacidad de una organización para generar ingresos?					
13	¿Cómo evaluaría la rentabilidad de su institución educativa en comparación con otras instituciones educativas privadas?					
14	¿Cómo calificaría el nivel de optimización de sus instalaciones en términos de costos de operación y mantenimiento?					
15	¿El monto de la anualidad educativa se ajusta al presupuesto establecido?					
16	¿Sus ingresos de jubilación son más altos que antes de la pandemia?					
17	¿Serán suficientes los ingresos generados para mejorar las instalaciones educativas?					
Ítem	Valor económico agregado	1	2	3	4	5
18	¿Qué opinas de los objetivos marcados por el director de la institución educativa?					
19	¿Qué métodos utilizan los líderes de las instituciones educativas para crear valor económico para sus instituciones?					
20	¿Cómo evaluaría el nivel de valor agregado económico, que es un indicador de la rentabilidad económica de una institución educativa?					
21	¿Cómo afecta el valor económico al proceso de toma de decisiones de inversión y financiación?					

22	¿Cómo ve la posibilidad de aumentar el beneficio operativo sin inversión adicional?					
23	¿Cómo evaluaría el nivel de inversión en crecimiento económico por parte de las instituciones educativas durante la pandemia?					
24	¿Cómo afecta el hecho de ignorar sus propios costos financieros su proceso de toma de decisiones de inversión?					



UNIVERSIDAD NACIONAL JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN

CUESTIONARIO PARA MEDIR LA TOMA DE DECISIONES

Estimado participante:

Este cuestionario es parte de una investigación cuyo objetivo es recopilar información sobre el análisis financiero para la toma de decisiones en las instituciones educativas privadas del distrito de Chancay, 2023. Sus respuestas son de gran relevancia para el desarrollo de esta investigación. Por favor, marque con una "X" la opción que mejor refleje su opinión.

Indicaciones: • Este cuestionario es anónimo. Le pedimos que responda de manera honesta. • Lea cuidadosamente cada pregunta. Cada una tiene cinco opciones de respuesta. • Responda a las preguntas marcando con una "X" en el recuadro que, según su criterio, mejor describa su motivación o situación. • La escala de medición es dicotómica.

Ítem	Decisiones económicas	Si	No
1	Las instituciones educativas informan a los usuarios sobre los costos financieros.		
2	Las instituciones educativas están expuestas a riesgos económicos o financieros que afectan a sus usuarios.		
3	Las políticas financieras de una institución educativa afectan sus costos de pensión.		
4	Las instituciones educativas ofrecen políticas de deuda de los usuarios.		
5	Las instituciones educativas mantienen bases de datos del estatus socioeconómico de los estudiantes.		
6	El monto de la pensión se ajusta según el nivel socioeconómico del estudiante.		
7	Las instituciones educativas ofrecen alquileres asequibles.		
8	Las instituciones educativas pagan el alquiler a tiempo.		
9	Las instituciones educativas colocan a los maestros en función del monto del alquiler		
Ítem	Decisiones de inversión	Si	No
10	Las instituciones educativas han invertido mucho en tecnología.		

11	Las instituciones educativas destinan recursos adecuados a infraestructura y plataformas informáticas.		
12	Las instituciones educativas realizan inversiones adecuadas en la salud mental de sus estudiantes.		
13	Las instituciones educativas invierten en la salud mental de los padres.		
14	Las instituciones educativas invierten en la formación de docentes.		
Ítem	Ventajas competitivas	Si	No
15	La institución educativa brinda servicios adecuados en comparación con sus competidores.		
16	Las instituciones educativas innovan a diferencia de su competencia.		
17	La institución educativa tiene una mejor posición en el mercado educativo en comparación con otras instituciones competidoras.		
18	Las instituciones educativas brindan educación de calidad.		



UNIVERSIDAD NACIONAL JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN

JUICIO DE EXPERTOS

I. DATOS GENERALES

1.1 Apellidos y Nombres:

1.2 Título de la investigación: **Análisis financiero para la toma de decisiones en las instituciones educativas privadas del distrito de Chancay, 2023**

1.3 Nombre del Investigador:

II. ASPECTOS A EVALUAR

CRITERIOS	TA	A	I	D	TD
1. ¿El instrumento recopila la información necesaria para abordar la pregunta de investigación?	X				
2. ¿La herramienta propuesta cumple con los objetivos de la investigación?	X				
3. ¿Es apropiada la estructura del mecanismo?	X				
4. ¿Son apropiadas las herramientas propuestas?		X			
5. ¿La secuencia propuesta facilita el desarrollo del dispositivo?	X				
6. ¿La herramienta de medición realmente representa las variables de estudio?		X			
7. ¿Los elementos son claros y fáciles de entender?	X				
8. ¿Es adecuada la cantidad de ítems necesarios para el estudio?	X				
9. ¿Es apropiado el método para responder a los ítems?	X				
10. ¿Están codificadas las respuestas a los ítems?		X			

TA: Totalmente de acuerdo

A: Aceptable

I: Indiferente

D: Desacuerdo

TD: Totalmente en desacuerdo

Observaciones y sugerencias:

Firma y sello de experto



UNIVERSIDAD NACIONAL JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN

I. DATOS GENERALES

1.1 Apellidos y Nombres:

1.2 Título de la investigación: Análisis financiero para la toma de decisiones en las instituciones educativas privadas del distrito de Chancay, 2023

1.3 Nombre del Investigador:

II. ASPECTOS A EVALUAR

CRITERIOS	TA	A	I	D	TD
1. ¿La herramienta recopila la información necesaria para resolver la pregunta de investigación?	X				
2. ¿La herramienta propuesta cumple con los objetivos de la investigación?		X			
3. ¿Es razonable la estructura del mecanismo?	X				
4. ¿Es apropiada la herramienta propuesta?		X			
5. ¿La secuencia propuesta facilita el desarrollo del dispositivo?	X				
6. ¿Las herramientas de medición realmente representan las variables de estudio?	X				
7. ¿Es el proyecto claro y fácil de entender?		X			
8. ¿Es adecuada la cantidad de ítems requeridos para el estudio?		X			
9. ¿Es apropiado el método utilizado para responder la pregunta?	X				
10. ¿Están codificadas las respuestas a los ítems?	X				

TA: Totalmente de acuerdo

A: Aceptable

I: Indiferente

D: Desacuerdo

TD: Totalmente en desacuerdo

Observaciones y sugerencias:

 Firma y sello de experto